

## 財務信息

閣下應將本節所載討論及分析與根據國際財務報告準則編製的本[編纂]附錄——「會計師報告」連同隨附附註一併閱讀。本節討論的資本充足率乃根據適用中國銀監會指引基於中國公認會計準則財務數據計算得出。本節討論的資本充足指標並不構成會計師報告一部份且未經審計。

以下討論及分析載有涉及風險及不確定性的前瞻性陳述。由於多個因素（包括「前瞻性陳述」及「風險因素」所載因素），我們的實際業績可能會與前瞻性陳述中的預期存在重大差異。

### 概覽

我們總部設於遼寧省瀋陽市，是中國東北地區成立最早的城市商業銀行之一，也是該地區按總資產和淨利潤計規模最大及財務業績領先的城市商業銀行。截至2011年、2012年及2013年12月31日以及2014年6月30日止，本行貸款餘額達人民幣983.72億元、人民幣1,141.31億元、人民幣1,334.37億元及人民幣1,477.45億元；於同日期本行存款餘額達人民幣1,714.74億元、人民幣2,079.87億元、人民幣2,629.13億元及人民幣2,959.34億元。2011年至2013年，本行的營業收入從人民幣54.15億元增至人民幣89.05億元，複合年增長率為28.2%；淨利潤從人民幣26.12億元增至人民幣48.89億元，複合年增長率為36.8%。2014年，在英國《銀行家》雜誌所組織的排名中，我們的一級資本回報率在全球排名中位列第83位，在中國銀行業中位列第7位，我們的資產回報率在全球排名中位列第214位，在中國銀行業中位列第25位。

### 影響本行經營業績的一般因素

#### 中國及遼寧省的經濟狀況

本行總部設於中國遼寧省瀋陽市。本行的財務狀況和經營業績受中國經濟狀況以及中國政府採取的經濟措施所影響，尤其是與遼寧省經濟發展相關的因素。中國經濟在過去30年經歷了快速增長。根據中國國家統計局的資料，2009年至2013年中國名義GDP年均複合增長率達到13.7%，固定資產投資年均複合增長率達到18.8%。中國經濟的增長使得企業活動及個人財富大幅增加，從而帶動中國商業銀行的業務快速增長。

## 財務信息

近年來，中國政府實施了一系列宏觀經濟和貨幣政策，其中包括(i)調整適用於商業銀行的基準利率和中國人民銀行法定存款準備金率；(ii)實施信貸限制以控制銀行貸款增長；(iii)通過限制住房按揭貸款和房地產開發商貸款抑制過熱的房地產市場；及(iv)通過頒佈產業發展指引促進某些產業的增長或控制其他某些產業過熱和產能過剩。諸多該等政策對貸款發放及銀行融資的需求以及籌措有重大影響，並因而對本行的財務狀況和經營業績具有重大影響。

遼寧省位於中國的東北地區。得益於中國政府提出的振興東北老工業基地戰略，以及遼寧省在政策支持及產業集聚的優勢，近年來，遼寧省保持了較快的經濟增長。2009年至2013年期間，遼寧省的名義GDP年均複合增長率達到15.5%，固定資產投資年均複合增長率達到19.6%。本行營業收入於往績記錄期主要來自遼寧省。截至2011年、2012年及2013年12月31日止年度，本行來自遼寧省地區的營業收入佔營業收入總額的比例分別為78.2%、81.7%及84.0%。

### 監管環境

中國商業銀行業受到嚴格監管。我們的業務、財務狀況及經營業績受到中國銀行業有關法律、規則、法規及政策（如中國商業銀行獲准從事的業務活動範圍、中國商業銀行獲准收取的利息及手續費，以及監管機構對中國商業銀行向某些行業借款人發放貸款或有關某些貸款產品的限制）變動的重大影響。中國商業銀行主要受中國銀監會及中國人民銀行的監管。中國商業銀行亦須遵守其他監管機構（如財政部、國家外匯管理局、中國證監會及中國保監會）的監督及監管。請參閱「監督與監管」。

本行的經營業績亦受稅務法例及法規改變的影響，因為這些改變會影響本行的遞延稅項資產及負債及所得稅開支。此外，中國銀監會、中國證監會及中國保監會亦要求部份銀行的服務需要特別許可證。中國銀監會及中國證監會可能於日後就現存或新的金融服務施行許可規定，因此或對本行的業務及經營業績產生影響。

### 利率

本行的經營業績很大程度上取決於本行的利息淨收入。截至2011年、2012年及2013年12月31日止年度以及截至2014年6月30日止六個月，利息淨收入分別佔本行營業收入總額的98.7%、98.2%、88.1%及88.2%。利息淨收入受利率、生息資產及付息負債結餘影響。本行適用的利率對中國銀行及金融業的監管、國內及國際經濟和政治狀況以及競爭等眾多本行無法控制的因素較為敏感。

---

## 財務信息

---

在中國，人民幣貸款和存款利率由商業銀行參照中國人民銀行不時發佈及修訂的基準貸款和存款利率在允許的範圍內設定。根據中國人民銀行的現行規定，中國的商業銀行通常不能將人民幣存款利率設定為高於中國人民銀行基準存款利率的110%。請參閱「監督與監管－對主要商業銀行業務的監管－產品和服務定價－貸款和存款利率」。中國人民銀行基準利率的變動可能對中國商業銀行在未清償貸款平均收益率及客戶存款平均付息率方面造成重大影響，進而可能對銀行的淨利差及淨利息收益率造成重大影響。有關我們生息資產及付息負債的重新定價缺口分析，請參閱「－市場風險的定量與定性分析－利率風險－重新定價缺口分析」。

近年來，中國政府已採取措施逐漸放寬利率管制。例如，中國人民銀行已取消對銀行間市場利率、債券市場利率、外幣存款利率的限制，並撤銷人民幣貸款利率上限及人民幣存款利率下限。2013年7月，中國人民銀行撤銷人民幣貸款利率下限。隨著全國銀行間同業拆借中心於2007年開始發佈SHIBOR，以SHIBOR為基準的市場利率體系正逐漸形成。由於中國政府繼續其放寬存貸款利率的政策，我們預計銀行同業在利率方面的競爭將會在存貸款的定價上起到日益重要的作用。

### 銀行業的競爭情況

我們的經營狀況主要受遼寧省的銀行業競爭的影響，且亦受外埠分支行所在地的銀行業競爭的影響，包括北京、天津、上海和長春等地。在遼寧省，我們主要與大型商業銀行的分行、股份制商業銀行的分行以及城市商業銀行競爭。我們也面臨其他銀行業金融機構的競爭。近年來，中國有大量商業銀行完成重組或實現公開上市，使其可提供更創新的產品和更優質的服務，並對不斷轉變的市場狀況有較強的適應性。競爭的加劇及由此引發的中國國內銀行業變化可能將影響我們的貸款及存款定價，以及我們中間銀行業務的定價及其收入。請參閱「行業概覽」及「業務－競爭」。

## 財務信息

### 節選財務數據

下表載列於所示期間我們的綜合收益表：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2011年	2012年	2013年	2013年 (未經審計)	2014年
	(人民幣百萬元)				
利息收入.....	10,178	13,834	18,039	8,311	11,876
利息支出.....	(4,832)	(7,051)	(10,195)	(4,678)	(7,256)
利息淨收入.....	5,346	6,783	7,844	3,633	4,620
手續費及佣金收入.....	105	156	827	306	746
手續費及佣金支出.....	(40)	(44)	(57)	(25)	(40)
手續費及佣金淨收入...	65	112	770	281	706
淨交易(虧損)/收益...	(30)	3	(2)	1	6
金融投資淨(虧損)/					
收益.....	(11)	(32)	208	93	(112)
其他營業收入.....	45	41	85	11	19
營業收入.....	5,415	6,907	8,905	4,019	5,239
營業費用.....	(1,727)	(2,017)	(2,445)	(1,145)	(1,591)
資產減值損失.....	(446)	(432)	(172)	(143)	(369)
營業利潤.....	3,242	4,458	6,288	2,731	3,279
應佔聯營公司利潤.....	33	25	20	22	3
稅前利潤.....	3,275	4,483	6,308	2,753	3,282
所得稅支出.....	(663)	(974)	(1,419)	(592)	(777)
本年/本期利潤.....	<u>2,612</u>	<u>3,509</u>	<u>4,889</u>	<u>2,161</u>	<u>2,505</u>

## 財務信息

下表載列於所示日期我們的合併財務狀況表：

	截至12月31日			截至6月30日
	2011年	2012年	2013年	2014年
	(人民幣百萬元)			
<b>資產</b>				
現金及存放中央銀行款項.....	48,145	53,692	65,238	68,394
存放於同業及其他				
金融機構的款項.....	16,235	62,276	62,233	94,578
拆放同業及其他				
金融機構的款項資金.....	—	3,000	61	384
以公允價值計量且變動計入				
當期損益的金融資產.....	305	301	—	—
買入返售金融資產.....	4,274	8,930	15,706	15,350
客戶貸款及墊款.....	96,762	112,271	131,558	145,523
金融投資				
貸款及應收款項類金融投資...	2,139	15,965	25,313	55,680
可供出售金融資產.....	18,665	22,656	13,070	19,404
持有至到期投資.....	28,718	28,050	35,400	41,520
應佔聯營公司利潤.....	390	267	287	—
物業及設備.....	2,401	2,418	2,522	3,009
遞延所得稅資產.....	37	176	238	159
其他資產.....	3,136	3,239	3,806	5,126
<b>資產總額.....</b>	<b>221,207</b>	<b>313,241</b>	<b>355,432</b>	<b>449,127</b>
<b>負債</b>				
同業及其他金融機構存放款項...	13,138	38,554	41,327	68,816
同業及其他金融機構拆入款項...	1,560	5,620	1,190	1,717
賣出回購金融資產款項.....	19,143	40,773	20,919	45,391
客戶存款.....	171,474	207,987	262,913	295,934
應交所得稅.....	1	264	424	376
發行債券.....	2,100	2,100	900	3,100
其他負債.....	2,434	3,286	6,289	8,192
<b>負債合計.....</b>	<b>209,850</b>	<b>298,584</b>	<b>333,962</b>	<b>423,526</b>
<b>股東權益</b>				
股本.....	3,696	3,696	4,096	4,396
資本公積.....	2,022	2,022	3,822	5,172
盈餘公積.....	874	1,223	1,709	2,194
一般準備.....	1,117	1,224	3,318	3,546
投資重估儲備.....	247	27	(252)	136
設定受益計劃重估儲備.....	(1)	—	3	1
未分配利潤.....	3,402	6,073	8,359	9,729
非控制性權益.....	—	392	415	427
<b>股東權益合計.....</b>	<b>11,357</b>	<b>14,657</b>	<b>21,470</b>	<b>25,601</b>
<b>負債及股東權益合計.....</b>	<b>221,207</b>	<b>313,241</b>	<b>355,432</b>	<b>449,127</b>

## 財務信息

下表載列所示期間的節選財務比率：

	截至12月31日止年度			截至 6月30日 止六個月
	2011年	2012年	2013年	2014年
<b>盈利能力指標</b>				
平均總資產回報率 <sup>(1)(7)</sup> . . . . .	1.24%	1.31%	1.46%	1.25%
平均權益回報率 <sup>(2)(7)</sup> . . . . .	28.47%	26.98%	27.07%	21.29%
淨利差 <sup>(3)(7)</sup> . . . . .	2.59%	2.52%	2.17%	2.07%
淨利息收益率 <sup>(4)(7)</sup> . . . . .	2.70%	2.68%	2.39%	2.31%
手續費及佣金淨收入				
佔營業收入比 <sup>(5)</sup> . . . . .	1.20%	1.62%	8.65%	13.48%
成本收入比率 <sup>(6)</sup> . . . . .	23.97%	20.80%	19.00%	21.19%

附註：

- (1) 指期內的淨利潤佔期初及期末的總資產平均餘額的百分比。
- (2) 指期內的淨利潤佔期初及期末總股東權益平均餘額的百分比。
- (3) 按照生息資產總額的平均收益率與付息負債總額的平均成本率的差額計算。
- (4) 按照利息淨收入除以生息資產總額的日均餘額計算。
- (5) 按照手續費及佣金淨收入除以營業收入計算。
- (6) 按照總營業費用（扣除營業稅及附加費）除以營業收入計算。
- (7) 化作全年計算。

## 財務信息

	截至12月31日			截至6月30日
	2011年	2012年	2013年	2014年
<b>資本充足指標</b>				
<i>按資本充足辦法計算</i>				
核心資本充足率 <sup>(1)</sup> .....	8.92%	9.39%	不適用	不適用
資本充足率 <sup>(2)</sup> .....	12.02%	11.92%	不適用	不適用
<i>按資本管理辦法計算</i>				
核心一級資本充足率 <sup>(3)</sup> .....	不適用	不適用	10.07%	9.77%
一級資本充足率 <sup>(4)</sup> .....	不適用	不適用	10.07%	9.77%
資本充足率 <sup>(5)</sup> .....	不適用	不適用	11.17%	11.61%
總權益對總資產比率.....	5.1%	4.7%	6.0%	5.7%
<b>資產質量指標</b>				
不良貸款率 <sup>(6)</sup> .....	0.63%	0.54%	0.46%	0.44%
撥備覆蓋率 <sup>(7)</sup> .....	260.78%	302.58%	306.16%	344.61%
貸款撥備率 <sup>(8)</sup> .....	1.64%	1.63%	1.40%	1.50%
<b>其他指標</b>				
存貸比.....	57.37%	54.87%	50.75%	49.93%

附註：

- (1) 核心資本充足率 = (核心資本 - 相應核心資本扣除項) / (風險加權資產 + 12.5 × 市場風險資本)。
- (2) 資本充足率 = (總資本 - 相應資本扣除項) / (風險加權資產 + 12.5 × 市場風險資本)。
- (3) 核心一級資本充足率 = (核心一級資本 - 相應核心一級資本扣除項) / 風險加權資產。
- (4) 一級資本充足率 = (一級資本 - 一級資本扣除項) / 風險加權資產。
- (5) 資本充足率 = (總資本 - 資本扣除項) / 風險加權資產。
- (6) 不良貸款率 = 不良貸款總額 / 客戶貸款及墊款總額。
- (7) 撥備覆蓋率 = 減值損失準備 / 不良貸款總額。
- (8) 按照客戶貸款及墊款總額減值損失準備除以客戶貸款及墊款總額計算。



## 財務信息

我們的平均總資產回報率從2011年的1.24%上升至2012年的1.31%及2013年的1.46%，原因為該期間我們淨利潤的增速超過平均總資產的增速。我們的平均權益回報率從2011年的28.47%下降至2012年的26.98%，主要由於該期間我們平均權益的增速超過淨利潤的增速。我們的平均權益總額於2012年度保持快速增長，主要由於方正證券於2011年增資人民幣1,500百萬元，令2012年的平均權益增加。我們的平均權益回報率從2012年的26.98%上升至2013年的27.07%，原因為該期間我們淨利潤的增速超過平均權益的增速。我們淨利潤於2012年度至2013年度的增長主要由於我們利息淨收入增長，主要反映(i)客戶貸款規模增加，(ii)存放於同業和其他金融機構款項規模增加及(iii)金融投資的規模及平均收益率增加。

我們的平均總資產回報率從2013年的1.46%下降至2014年前六個月的1.25%，原因為我們淨利潤的增速低於平均總資產的增速。我們的總資產於截至2014年6月30日止六個月的增速較快主要由於該等期間我們進行了增資擴股並發行了二級資本債，使我們得以相應增加了資產規模。我們的平均權益回報率從2013年的27.07%下降至2014年前六個月的21.29%，原因為我們淨利潤的增速低於平均權益的增速。我們的淨利潤於截至2014年6月30日止六個月的增速較緩主要由於(i)宏觀經濟不確定性，我們適度增長了貸款撥備率，因而使客戶貸款及墊款的減值損失由截至2013年6月30日止六個月的人民幣1.39億元大幅增加至截至2014年6月30日止六個月的人民幣3.86億元；(ii)我們的營業支出由截至2013年6月30日止六個月的人民幣11.45億元增加39.0%至截至2014年6月30日止六個月人民幣15.91億元；以及(iii)來自我們失去對一家聯營企業本溪市商業銀行投資的重大影響而形成的損失人民幣1.27億元，詳情請參閱「－經營業績－截至2014年6月30日止六個月與截至2013年6月30日止六個月比較－淨交易（虧損）／收益、金融投資淨（虧損）／收益及其他營業收入－金融投資淨（虧損）／收益」。

有關淨利差及淨利息收益率的變動，請參閱「－經營業績－淨利差及淨利息收益率」。



## 財務信息

### 經營業績

截至2014年6月30日止六個月與截至2013年6月30日止六個月比較

### 利息淨收入

利息淨收入佔我們營業收入的最大部份，分別佔截至2013年和2014年6月30日止六個月我們營業收入的90.4%及88.2%。下表載列於所示期間我們的利息收入、利息支出及利息淨收入：

	截至6月30日止六個月	
	2013年 (未經審計)	2014年
	(人民幣百萬元)	
利息收入.....	8,311	11,876
利息支出.....	(4,678)	(7,256)
利息淨收入.....	<u>3,633</u>	<u>4,620</u>

我們的利息淨收入由截至2013年6月30日止六個月的人民幣36.33億元增加27.2%至截至2014年6月30日止六個月的人民幣46.20億元，主要反映(i)存放於同業和其他金融機構款項規模和利率增加，(ii)客戶貸款規模增加及(iii)金融投資的規模增加。

利息淨收入指利息收入減利息支出。我們的利息淨收入主要受我們的生息資產的平均收益率與付息負債的平均付息率之間的差額以及生息資產與付息負債的平均餘額影響。由於我們絕大部份生息資產及付息負債產生自我們在中國的經營，生息資產的平均收益率及付息負債的平均付息率受到中國人民銀行基準利率以及中國人民銀行的利率政策及法規的影響。

下表載列於所示期間我們的生息資產與付息負債的平均餘額、相關利息收入或支出及生息資產的相關平均收益率或付息負債的相關平均付息率。截至2013年及2014年6月30日止六個月的生息資產與付息負債的平均餘額為產生自我們管理賬目的平均餘額且未經審計。

## 財務信息

截至6月30日止六個月

	2013年		2014年		平均 餘額	平均 收益率/ 付息率 <sup>(7)</sup>
	利息 收入/ 支出	平均 收益率/ 付息率 <sup>(7)</sup>	利息 收入/ 支出	平均 餘額		
(人民幣百萬元，百分比除外)						
<b>生息資產</b>						
客戶貸款及墊款.....	120,797	4,473	7.41%	142,060	5,671	7.98%
金融投資 <sup>(1)</sup> .....	71,309	1,867	5.24%	85,713	2,355	5.50%
存放於中央銀行款項 <sup>(2)</sup> .....	47,951	358	1.49%	55,801	418	1.50%
存放於同業和其他						
金融機構款項 <sup>(3)</sup> .....	64,100	1,452	4.53%	103,694	3,065	5.91%
買入返售金融資產.....	6,885	155	4.50%	12,299	362	5.89%
拆放同業和其他金融機構款項...	199	5	5.03%	254	5	3.94%
以公允價值計量且其變動計入						
損益的金融資產.....	67	1	2.99%	—	—	—
總生息資產.....	311,308	8,311	5.34%	399,821	11,876	5.94%
非生息資產 <sup>(4)</sup> .....	14,447			26,920		
總資產.....	<u>325,755</u>			<u>426,741</u>		
<b>付息負債</b>						
客戶存款.....	223,987	3,328	2.97%	268,980	4,406	3.28%
同業及其他						
金融機構存放款項.....	43,571	814	3.74%	71,369	2,073	5.81%
賣出回購金融資產.....	23,807	436	3.66%	30,649	692	4.52%
同業及其他						
金融機構拆入款項.....	2,747	39	2.84%	2,805	43	3.07%
發行的債券.....	2,100	61	5.81%	1,289	42	6.52%
總付息負債.....	296,212	4,678	3.16%	375,092	7,256	3.87%
非付息負債 <sup>(5)</sup> .....	4,087			7,646		
總負債.....	<u>300,299</u>			<u>382,738</u>		
利息淨收入.....		3,633			4,620	
淨利差 <sup>(6)</sup> .....			2.18%			2.07%
淨利息收益率 <sup>(7)</sup> .....			2.33%			2.31%

## 財務信息

附註：

- (1) 包括可供出售金融資產、持有至到期投資及貸款及應收款項類金融投資。
- (2) 主要包括法定存款準備金及超額存款準備金。
- (3) 主要包括本行存放於其他銀行及非銀行金融機構款項。
- (4) 主要包括現金、應收利息、對聯營企業的投資、固定資產、無形資產、遞延所得稅資產、其他應收款項及其他資產。
- (5) 主要包括應付職工薪酬、應付稅項、應付利息及其他負債。
- (6) 按總生息資產的平均收益率與總付息負債的平均付息率的差額計算。
- (7) 化作全年計算。

下表載列於所示期間我們由於規模和利率變動導致利息收入和利息支出變化的情況。規模及利率變化以有關期間的平均餘額變動衡量，而利率變動則以每日平均生息資產及付息負債衡量。規模和利率變動的共同影響計入利率變動中。

	截至6月30日止六個月		
	2014年與2013年比較		
	增加／(減少) 由於		增加／ (減少)
規模 <sup>(1)</sup>	利率 <sup>(2)</sup>	淨額 <sup>(3)</sup>	
(人民幣百萬元)			
<b>生息資產</b>			
客戶貸款及墊款 .....	787	411	1,198
金融投資 .....	377	111	488
存放於中央銀行款項 .....	59	1	60
存放於同業和其他金融機構款項 .....	897	716	1,613
買入返售金融資產 .....	122	85	207
拆放同業和其他金融機構款項 .....	1	(1)	0
以公允價值計量且 其變動計入損益的金融資產 .....	(1)	0	(1)
利息收入變動 .....	2,242	1,323	3,565

## 財務信息

### 截至6月30日止六個月 2014年與2013年比較

	增加／(減少) 由於		增加／ (減少)
	規模 <sup>(1)</sup>	利率 <sup>(2)</sup>	淨額 <sup>(3)</sup>
	(人民幣百萬元)		
<b>付息負債</b>			
客戶存款.....	669	409	1,078
同業及其他金融機構存放款項.....	518	741	1,259
賣出回購金融資產.....	125	131	256
同業及其他金融機構拆入款項.....	1	3	4
發行的債券.....	(24)	5	(19)
<b>利息支出變動.....</b>	<b>1,289</b>	<b>1,289</b>	<b>2,578</b>
<b>利息淨收入變動.....</b>	<b>953</b>	<b>34</b>	<b>987</b>

附註：

- (1) 指當期平均餘額扣除前期平均餘額乘以前期平均收益率／平均付息率再除以二。
- (2) 指當期平均收益率／平均付息率扣除前期平均收益率／平均付息率乘以當期平均餘額再除以二。
- (3) 指當期利息收入或支出扣除前期利息收入或支出。

## 財務信息

### 利息收入

下表載列於所示期間我們的利息收入的細分：

	截至6月30日止六個月			
	2013年		2014年	
	(未經審計)			
	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比
(人民幣百萬元，百分比除外)				
客戶貸款及墊款				
公司貸款				
(包括貼現票據) . . . . .	4,380	52.7%	5,550	46.8%
個人貸款 . . . . .	93	1.1	121	1.0
小計 . . . . .	4,473	53.8	5,671	47.8
金融投資 . . . . .	1,867	22.4	2,355	19.8
存放於中央銀行款項 . . . . .	358	4.3	418	3.5
存放於同業和				
其他金融機構款項 . . . . .	1,452	17.5	3,065	25.8
買入返售金融資產 . . . . .	155	1.9	362	3.0
拆放同業和其他				
金融機構款項 . . . . .	5	0.1	5	0.1
以公允價值計量且其變動				
計入損益的金融資產 . . . . .	1	0.0	—	—
總計 . . . . .	<u>8,311</u>	<u>100.0%</u>	<u>11,876</u>	<u>100.0%</u>

我們的利息收入由截至2013年6月30日止六個月的人民幣83.11億元增加42.9%至截至2014年6月30日止六個月的人民幣118.76億元，主要是由於(i)存放於同業和其他金融機構款項規模和利率增加，(ii)客戶貸款規模增加及(iii)金融投資的規模增加。

## 財務信息

### 客戶貸款及墊款的利息收入

客戶貸款及墊款的利息收入是我們利息收入的最大組成部份，截至2013年和2014年6月30日止六個月分別佔我們利息收入的53.8%及47.8%。客戶貸款的利息收入包括公司貸款以及個人貸款的利息收入。

客戶貸款利息收入的最大組成部份為公司貸款的利息收入，截至2013年和2014年6月30日止六個月均佔客戶貸款總利息收入的97.9%。下表載列於所示期間客戶貸款的平均餘額、相關利息收入及客戶貸款的平均收益率：

	截至6月30日止六個月					
	2013年			2014年		
	平均 餘額	利息 收入	平均 收益率	平均 餘額	利息 收入	平均 收益率
	(人民幣百萬元，百分比除外)					
公司貸款(包括貼現票據) . . . . .	117,665	4,380	7.44%	137,930	5,550	8.05%
個人貸款 . . . . .	3,132	93	5.94%	4,130	121	5.86%
總計 . . . . .	<u>120,797</u>	<u>4,473</u>	<u>7.41%</u>	<u>142,060</u>	<u>5,671</u>	<u>7.98%</u>

客戶貸款的利息收入由截至2013年6月30日止六個月的人民幣44.73億元增加26.8%至截至2014年6月30日止六個月的人民幣56.71億元，主要是由於公司貸款業務的增長使客戶貸款平均餘額由截至2013年6月30日止六個月的人民幣1,207.97億元增長17.6%至截至2014年6月30日止六個月的人民幣1,420.60億元。

公司貸款(包括貼現票據)的利息收入由截至2013年6月30日止六個月的人民幣43.80億元增加26.7%至截至2014年6月30日止六個月的人民幣55.50億元，主要是由於公司貸款業務的增長使公司貸款平均餘額由截至2013年6月30日止六個月的人民幣1,176.65億元增加17.2%至截至2014年6月30日止六個月的人民幣1,379.30億元，以及本行依據自身的信貸組合情況，適當調整貸款利率，使公司貸款業務平均收益率由截至2013年6月30日止六個月的7.44%提高至截至2014年6月30日止六個月的8.05%所致。

---

## 財務信息

---

個人貸款利息收入由截至2013年6月30日止六個月的人民幣9,300萬元增加30.1%至截至2014年6月30日止六個月的人民幣1.21億元，主要是由於個人貸款業務的增長使個人貸款平均餘額由截至2013年6月30日止六個月的人民幣31.32億元增加31.9%至截至2014年6月30日止六個月的人民幣41.30億元。

### 金融投資的利息收入

截至2013年和2014年6月30日止六個月，金融投資的利息收入分別佔我們利息收入的22.5%及19.8%。

金融投資的利息收入由截至2013年6月30日止六個月的人民幣18.67億元增加26.1%至截至2014年6月30日止六個月的人民幣23.55億元，主要是由於定向資產管理計劃和債券投資的規模增長使得金融投資平均餘額由截至2013年6月30日止六個月的人民幣713.09億元增長20.2%至截至2014年6月30日止六個月的人民幣857.13億元，以及由於信託受益權平均收益率增加帶動金融投資平均收益率由截至2013年6月30日止六個月的5.24%增長至截至2014年6月30日止六個月的5.50%。

### 存放中央銀行款項的利息收入

我們於中央銀行的生息餘額主要包括中國人民銀行法定存款準備金和超額存款準備金。法定存款準備金指依據客戶存款餘額的一定比例，我們須在中國人民銀行保持的最低現金存款額。超額存款準備金是指我們在中國人民銀行存款中超出法定存款準備金的部份，用於資金清算。截至2013年和2014年6月30日止六個月，存放中央銀行款項的利息收入分別佔我們利息收入的4.3%及3.5%。

存放中央銀行款項的利息收入由截至2013年6月30日止六個月的人民幣3.58億元增加16.8%至截至2014年6月30日止六個月的人民幣4.18億元，主要是由於我們存款規模的增長使得我們存放於中央銀行的法定存款準備金的數額增加。



---

## 財務信息

---

### 存放於同業和其他金融機構款項的利息收入

存放於同業和其他金融機構款項的利息收入主要指存放銀行及非銀行金融機構款項。截至2013年和2014年6月30日止六個月，存放於同業和其他金融機構款項的利息收入分別佔我們利息收入的17.5%及25.8%。

存放於同業和其他金融機構款項的利息收入由截至2013年6月30日止六個月的人民幣14.52億元大幅增加至截至2014年6月30日止六個月的人民幣30.65億元，主要是由於(i)因市場利率上升，我們增加存放於同業和其他金融機構的款項，使其平均餘額由截至2013年6月30日止六個月的人民幣641.00億元增長61.8%至截至2014年6月30日止六個月的人民幣1,036.94億元；以及(ii)2014年年初存放於同業和其他金融機構的利率伴隨市場利率上升而提高使得平均收益率由截至2013年6月30日止六個月的4.53%增長至截至2014年6月30日止六個月的5.91%。

### 買入返售金融資產的利息收入

截至2013年和2014年6月30日止六個月，買入返售金融資產的利息收入分別佔我們利息收入的1.9%及3.0%。

買入返售金融資產的利息收入由截至2013年6月30日止六個月的人民幣1.55億元大幅增加至截至2014年6月30日止六個月的人民幣3.62億元，主要是由於(i) 2013年第四季度買入返售金融資產收益率伴隨市場利率上升而提高，因而我們增加對買入返售金融資產的投資，使其平均餘額由截至2013年6月30日止六個月的人民幣68.85億元增長78.6%至截至2014年6月30日止六個月的人民幣122.99億元；以及(ii)該期間我們持有收益率較高的中長期買入返售金融資產佔比較高，使該資產的平均收益率由截至2013年6月30日止六個月的4.50%增長至截至2014年6月30日止六個月的5.89%。

## 財務信息

### 利息支出

下表載列於所示期間我們的利息支出的主要組成部份：

	截至6月30日止六個月			
	2013年 (未經審計)		2014年	
	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比
	(人民幣百萬元，百分比除外)			
客戶存款.....	3,328	71.2%	4,406	60.7%
同業及其他				
金融機構存放款項.....	814	17.4	2,073	28.6
賣出回購金融資產.....	436	9.3	692	9.5
同業及其他				
金融機構拆入款項.....	39	0.8	43	0.6
發行債券的利息支出.....	61	1.3	42	0.6
<b>總計</b> .....	<b>4,678</b>	<b>100.0%</b>	<b>7,256</b>	<b>100.0%</b>

利息支出由截至2013年6月30日止六個月的人民幣46.78億元增加55.1%至截至2014年6月30日止六個月的人民幣72.56億元，主要是由於同業及其他金融機構存放款項和客戶存款的平均餘額及利率均有增加。

## 財務信息

### 客戶存款的利息支出

客戶存款的利息支出為我們利息支出的最大組成部份，截至2013年和2014年6月30日止六個月分別佔我們利息支出的71.2%及60.7%。下表載列於所示期間按產品類型劃分的公司存款及個人存款的平均餘額、利息支出及平均付息率：

	截至6月30日止六個月					
	2013年			2014年		
	(未經審計)					
	平均 餘額	利息 支出	平均 付息率	平均 餘額	利息 支出	平均 付息率
	(人民幣百萬元，百分比除外)					
<b>公司存款<sup>(1)</sup></b>						
定期 .....	88,195	1,814	4.11%	122,464	2,789	4.55%
活期 .....	69,881	471	1.35%	67,779	284	0.84%
小計 .....	158,076	2,285	2.89%	190,243	3,073	3.23%
<b>個人存款<sup>(1)</sup></b>						
定期 .....	55,565	1,022	3.68%	68,093	1,312	3.85%
活期 .....	10,346	21	0.41%	10,644	21	0.39%
小計 .....	65,911	1,043	3.16%	78,737	1,333	3.39%
<b>總計 .....</b>	<b>223,987</b>	<b>3,328</b>	<b>2.97%</b>	<b>268,980</b>	<b>4,406</b>	<b>3.28%</b>

附註：

(1) 包括保證金存款。

客戶存款的利息支出由截至2013年6月30日止六個月的人民幣33.28億元增加32.4%至截至2014年6月30日止六個月的人民幣44.06億元，主要是由於(i) 2013年6月以來我們的存款業務持續增長，先後增設多家分支行，進一步推動客戶存款平均餘額由截至2013年6月30日止六個月的人民幣2,239.87億元增長20.1%至截至2014年6月30日止六個月的人民幣2,689.80億元；以及(ii)期限較長和付息率較高的定期存款的比重提高，使客戶存款平均付息率由截至2013年6月30日止六個月的2.97%增長至截至2014年6月30日止六個月的3.28%。

---

## 財務信息

---

### 同業及其他金融機構存放款項的利息支出

截至2013年和2014年6月30日止六個月，我們的同業及其他金融機構存放款項的利息支出分別佔我們總利息支出的17.4%及28.6%。

同業及其他金融機構存放款項的利息支出由截至2013年6月30日止六個月的人民幣8.14億元大幅增加至截至2014年6月30日止六個月的人民幣20.73億元，主要是由於(i)由於我們擴大與同業的合作，以及我們對於流動性合理安排，使得同業及其他金融機構存放款項平均餘額由截至2013年6月30日止六個月的人民幣435.71億元增長63.8%至截至2014年6月30日止六個月的人民幣713.69億元；以及(ii)2014年年初同業及其他金融機構存放的利率上升，使得平均付息率由截至2013年6月30日止六個月的3.74%增長至截至2014年6月30日止六個月的5.81%。

### 賣出回購金融資產利息支出

截至2013年和2014年6月30日止六個月，我們的賣出回購金融資產的利息支出分別佔我們總利息支出的9.3%及9.5%。

賣出回購金融資產的利息支出由截至2013年6月30日止六個月的人民幣4.36億元增加58.7%至截至2014年6月30日止六個月的人民幣6.92億元，主要是由於(i)因銀行間市場資金利率上行使賣出回購金融資產付息率由截至2013年6月30日止六個月的3.66%增長至截至2014年6月30日止六個月的4.52%；以及(ii)我們根據整體資金頭寸和市場利率情況，管理我們的資金流動性，使得賣出回購金融資產平均餘額由截至2013年6月30日止六個月的人民幣238.07億元增長28.7%至截至2014年6月30日止六個月的人民幣306.49億元所致。

### 發行債券的利息支出

我們於2008年及2011年各發行十年期次級債券，總本金額分別為人民幣12億元及人民幣9億元。於2008年發行的次級債券年利率前五年為5.50%，若第五年屆滿時並未贖回，其後五年的利率將增加2.50%，於2011年發行的次級債券年利率為6.50%。2013年我們全額贖回2008年發行的人民幣12億元次級債券。我們於2014年發行了一批十年期二級資本債券，本金總額人民幣22億元，年利率為6.18%。詳情請參閱「一 財務狀況 — 資本來源 — 已發行債券」。截至2013年和2014年6月30日止六個月，發行債券的利息支出分別為人民幣6,100萬元及人民幣4,200萬元，分別佔我們總利息支出的1.3%及0.6%。

---

## 財務信息

---

### 同業及其他金融機構拆入款項的利息支出

截至2013年和2014年6月30日止六個月，我們的同業及其他金融機構拆入款項的利息支出分別佔我們總利息支出的0.8%及0.6%。

同業及其他金融機構拆入款項的利息支出由截至2013年6月30日止六個月的人民幣3,900萬元增加10.3%至截至2014年6月30日止六個月的人民幣4,300萬元，主要是由於(i)由於2013年年末起外幣市場利率上行，以及於2014年前六個月期限較長的同業及其他金融機構拆入款項佔比較高使得同業及其他金融機構拆入平均付息率由截至2013年6月30日止六個月的2.84%增長至截至2014年6月30日止六個月的3.07%；以及(ii)我們考量同業市場資金供給情況，增加同業及其他金融機構外幣拆入規模所致，使其平均餘額由截至2013年6月30日止六個月的27.47億元增加2.1%至截至2014年6月30日止六個月的28.05億元。

### 淨利差及淨利息收益率

淨利差為我們總生息資產平均餘額的平均收益率與我們總付息負債平均餘額的平均付息率之間的差額。淨利息收益率為利息淨收入與總生息資產平均餘額的比率。

我們的年化淨利差由截至2013年6月30日止六個月的2.18%減少至截至2014年6月30日止六個月的2.07%，我們的年化淨利息收益率由截至2013年6月30日止六個月的2.33%減少至截至2014年6月30日止六個月的2.31%，主要是由於負債平均付息率的增速高於資產平均收益率的增速，其原因為(i)收益率較高的客戶貸款在生息資產中佔比下降；(ii)付息率較高的定期存款佔比增加及2014年年初同業及其他金融機構存放的利率上升，從而推動付息負債的平均付息率於2014年年初上升；以及(iii)同業及其他金融機構存放款項在付息負債中佔比提高。

## 財務信息

### 手續費及佣金淨收入

截至2013年和2014年6月30日止六個月，手續費及佣金淨收入分別佔我們營業收入總額的7.0%及13.5%。下表載列於所示期間手續費及佣金淨收入的主要組成部份：

	截至6月30日止六個月	
	2013年 (未經審計)	2014年
	(人民幣百萬元)	
<b>手續費及佣金收入</b>		
代理類及託管服務手續費.....	263	677
支付結算手續費.....	28	50
銀行卡服務手續費.....	15	19
小計.....	306	746
<b>手續費及佣金支出</b>		
銀行卡服務支出.....	(18)	(21)
代理類及託管服務支出.....	(4)	(14)
支付結算支出.....	(3)	(5)
小計.....	(25)	(40)
<b>手續費及佣金淨收入</b>	<b>281</b>	<b>706</b>

我們的手續費及佣金淨收入由截至2013年6月30日止六個月的人民幣2.81億元大幅增加至截至2014年6月30日止六個月的人民幣7.06億元，主要是由於我們大幅增加代理類及託管服務收入以提高中間業務收入在我們的營業收入中的比例所致。

### 手續費及佣金收入

我們的手續費及佣金收入的主要來源為(i)代理類及託管服務，(ii)支付結算及(iii)銀行卡服務。手續費及佣金收入由截至2013年6月30日止六個月的人民幣3.06億元大幅增加至截至2014年6月30日止六個月的人民幣7.46億元，主要是由於我們大幅增加代理類及託管服務收入以提高中間業務收入在我們的營業收入中的比例所致。

---

## 財務信息

---

代理類及託管服務手續費主要包括信託賬戶資金監管費、委託貸款手續費、代理收費業務手續費、代理信託業務手續費及其他代理業務手續費。我們的代理類及託管服務手續費由截至2013年6月30日止六個月的人民幣2.63億元大幅增加至截至2014年6月30日止六個月的人民幣6.77億元，主要是由於本行擴大信託賬戶資金監管業務的規模，信託賬戶資金監管費收入因此增加。

支付結算手續費主要包括國內結算手續費、國際結算手續費及承兌業務手續費。支付結算手續費由截至2013年6月30日止六個月的人民幣2,800萬元增加78.6%至截至2014年6月30日止六個月的人民幣5,000萬元，主要是由於客戶需求增加使承兌業務和國際結算業務規模的擴大所致。

銀行卡服務手續費主要包括借記卡手續費（包括向使用借記卡的商戶收取的交易佣金、跨行交易手續費及其他借記卡手續費）及信用卡手續費（包括向使用信用卡的商戶收取的交易佣金、分期付款服務費、滯納金、透支費用、年費及其他信用卡服務費）。銀行卡服務手續費由截至2013年6月30日止六個月的人民幣1,500萬元增加26.7%至截至2014年6月30日止六個月的人民幣1,900萬元，主要是由於我們已發行的銀行卡數量及交易金額增加。

### 手續費及佣金支出

手續費及佣金支出主要包括為提供中間服務而向第三方支付、可直接歸類為與提供上述服務相關的費用。我們的手續費及佣金支出由截至2013年6月30日止六個月的人民幣2,500萬元增加60.0%至截至2014年6月30日止六個月的人民幣4,000萬元。手續費及佣金支出增加，主要是由於銀行卡服務和代理類及託管服務的支出增加所致。

銀行卡服務支出為我們手續費及佣金支出的最大組成部份，截至2013年和2014年6月30日止六個月分別佔我們手續費及佣金支出的72.0%及52.5%。我們的銀行卡服務支出由截至2013年6月30日止六個月的人民幣1,800萬元增加16.7%至截至2014年6月30日止六個月的人民幣2,100萬元主要是由於我們發行的銀行卡數量及交易金額增加所致。



## 財務信息

### 淨交易（虧損）／收益、金融投資淨收益／（虧損）及其他營業收入

下表載列於所示期間我們的淨交易（虧損）／收益、金融投資淨（虧損）／收益及其他營業收入：

	截至6月30日止六個月	
	2013年 (未經審計)	2014年
	(人民幣百萬元)	
淨交易（虧損）／收益.....	1	6
金融投資淨（虧損）／收益.....	93	(112)
其他營業收入.....	11	19
<b>總計 .....</b>	<b>105</b>	<b>(87)</b>

淨交易（虧損）／收益主要包括交易債券公允價值變動收益、交易性金融資產淨收益和匯兌收益。金融投資淨（虧損）／收益主要包括可供出售金融資產淨收益。其他營業收入主要包括出售抵債資產、出售土地使用權和建築物、政府補助和股息收入。

### 淨交易（虧損）／收益

我們的淨交易收益由截至2013年6月30日止六個月的人民幣100萬元大幅增長至截至2014年6月30日止六個月的人民幣600萬元，主要是由於該期間人民幣匯率下行，使我們所持外幣資產價值上升，匯兌收益增加。

## 財務信息

### 金融投資淨（虧損）／收益

下表載列於所示期間我們的金融投資淨（虧損）／收益的主要組成部份：

	截至6月30日止六個月	
	2013年	2014年
	(人民幣百萬元)	
可供出售金融資產買賣淨 （虧損）／收益 .....	93	15
聯營企業投資稀釋損失 .....	—	(127)
總計 .....	<u>93</u>	<u>(112)</u>

我們截至2013年6月30日止六個月錄得金融投資淨收益人民幣9,300萬元，主要是由於我們根據債券市場收益率於2013年上半年下行的情況，處分了部份可供出售金融資產以實現溢價收入，從而提高投資收益。截至2014年6月30日止六個月錄得淨虧損人民幣1.12億元，主要是由於我們失去對一家聯營企業本溪市商業銀行投資的重大影響而形成的損失人民幣1.27億元。於2014年1月，本溪市商業銀行向其他投資者增發註冊資本，因而我們於本溪市商業銀行的股權從39.02%稀釋至11.88%。請參見附錄一「會計師報告」附註22「對聯營公司投資」。

### 其他營業收入

我們的其他營業收入由截至2013年6月30日止六個月的人民幣1,100萬元增加72.7%至截至2014年6月30日止六個月的人民幣1,900萬元，主要是由於我們處分抵債資產的溢價部份增長所致。

## 財務信息

### 營業支出

下表載列於所示期間我們的營業支出的主要組成部份：

	截至6月30日止六個月	
	2013年 (未經審計)	2014年
	(人民幣百萬元)	
人工成本.....	429	634
營業税金及附加.....	345	481
辦公費、租金及物業管理支出.....	182	215
折舊與攤銷.....	111	142
其他營運支出.....	78	119
<b>總計</b> .....	<b>1,145</b>	<b>1,591</b>

我們的營業支出由截至2013年6月30日止六個月的人民幣11.45億元增加39.0%至截至2014年6月30日止六個月的人民幣15.91億元，主要是因人工成本以及營業税金及附加的增長所致。截至2013年和2014年6月30日止六個月，成本收入比率分別為19.91%及21.19%。成本收入比率（按營業支出總額（不包括營業稅及附加費）除以(i)利息淨收入、(ii)手續費及佣金淨收入及(iii)其他營業收入之和計算）於截至2014年6月30日止六個月較截至2013年6月30日止六個月的增加，主要是因為人工成本的增長使得我們營業支出同期的增長比例高於我們營業收入同期的增長比例。

## 財務信息

### 人工成本

下表載列於所示期間我們的人工成本的主要組成部份：

	截至6月30日止六個月	
	2013年 (未經審計)	2014年
	(人民幣百萬元)	
薪金、獎金和津貼 .....	317	460
基本和補充養老保險 .....	45	69
其他四項社會保險 .....	19	45
住房公積金 .....	20	25
補充退休福利 .....	3	9
其他社會保障和福利費用 .....	25	26
<b>總計 .....</b>	<b>429</b>	<b>634</b>

人工成本由截至2013年6月30日止六個月的人民幣4.29億元增加47.8%至截至2014年6月30日止六個月的人民幣6.34億元，主要是由於(i)我們的員工數量增加；以及(ii)本行於2014年年初提高全體員工薪酬水平。

### 營業稅及附加費

營業稅按我們的應稅收入（主要包括客戶貸款利息收入以及我們的手續費及佣金收入）的5%徵收。我們亦須繳納由地方政府徵收的若干附加稅，總額介乎已付營業稅金額的0.60%至0.85%，因地區而異。營業稅及附加費由截至2013年6月30日止六個月的人民幣3.45億元增加39.4%至截至2014年6月30日止六個月的人民幣4.81億元，此乃與利息收入以及手續費及佣金收入增加一致。

### 辦公費、租金及物業管理支出

辦公費、租金及物業管理支出主要包括辦公用品、物業租金、電子設備維護費、安保費、會議費及郵電印刷等費用。辦公費、租金及物業管理支出於截至2013年6月30日止六個月及截至2014年6月30日止六個月分別為人民幣1.82億元和人民幣2.15億元。相關增加是由於本行業務規模擴大所致。

## 財務信息

### 折舊與攤銷

我們的折舊與攤銷主要包括固定資產折舊和無形資產攤銷。我們的折舊與攤銷由截至2013年6月30日止六個月的人民幣1.11億元增加27.9%至截至2014年6月30日止六個月的人民幣1.42億元。折舊與攤銷的增加主要是由於我們的物業和設備規模擴大推動固定資產折舊的增長，以及長期待攤費用特別是租賃物業裝修費用和營業網點開辦費用的增加。

### 其他營業支出

其他營業支出主要包括與業務運營相關的費用，例如宣傳費、招待費、用車費及其他業務與管理費用。其他營業支出由截至2013年6月30日止六個月的人民幣0.78億元增加52.6%至截至2014年6月30日止六個月的人民幣1.19億元，主要是由於業務規模擴張使招待費、宣傳費、用車費及其他業務與管理費用等增長。

### 資產減值損失

下表載列於所示期間我們的資產減值損失的主要組成部份：

	截至6月30日止六個月	
	2013年 (未經審計)	2014年
	(人民幣百萬元)	
客戶貸款及墊款 .....	139	386
其他資產 <sup>(1)</sup> .....	4	(17)
<b>總計 .....</b>	<b>143</b>	<b>369</b>

附註：

(1) 主要包括其他資產的計提／(轉回)減值損失。

客戶貸款及墊款的減值損失佔我們的資產減值損失的絕大部份。我們的客戶貸款及墊款減值損失由截至2013年6月30日止六個月的人民幣1.39億元大幅增加至截至2014年6月30日止六個月的人民幣3.86億元，主要是由於宏觀經濟不確定性，我們適度增長了貸款撥備率，使我們的貸款撥備率由截至2013年6月30日止六個月的1.40%增加至截至2014年6月30日止六個月的1.50%。

## 財務信息

### 所得稅

下表載列於所示期間按適用於我們的稅前利潤的法定所得稅率計算的所得稅費用與我們實際所得稅費用的對賬：

	截至6月30日止六個月	
	2013年 (未經審計)	2014年
	(人民幣百萬元)	
稅前利潤.....	2,753	3,282
按25.0%法定稅率計算的所得稅.....	688	821
免稅收入產生的稅務影響 <sup>(1)</sup> .....	(73)	(83)
不可抵稅支出的稅務影響 <sup>(2)</sup> .....	18	39
以前年度所得稅調節.....	(41)	—
所得稅支出.....	<u>592</u>	<u>777</u>

附註：

- (1) 主要包括中國國債的利息收入及中國境內企業的股息，該等收入根據中國稅收法規免所得稅。
- (2) 主要包括費用當中超過中國稅法規定可抵稅限額的部份。

截至2013年和2014年6月30日止六個月，我們的所得稅費用分別為人民幣5.92億元及人民幣7.77億元，分別相當於21.5%及23.7%的實際所得稅率（定義為所得稅費用除以稅前利潤）。截至2014年6月30日止六個月的稅項費用增加，主要是由於我們的稅前利潤的增長。

下表載列於所示期間我們的所得稅費用的組成部份：

	截至6月30日止六個月	
	2013年 (未經審計)	2014年
	(人民幣百萬元)	
本期稅項.....	616	827
遞延稅項.....	(24)	(50)
所得稅支出.....	<u>592</u>	<u>777</u>

### 淨利潤

由於上述因素，我們的淨利潤由截至2013年6月30日止六個月的人民幣21.61億元增加15.9%至2014年6月30日止六個月的人民幣25.05億元。

## 財務信息

### 2013年、2012年與2011年年度比較

#### 利息淨收入

利息淨收入佔我們營業收入的絕大部份，分別佔2011年、2012年及2013年我們營業收入的98.7%、98.2%及88.1%。下表載列於所示期間我們的利息收入、利息支出及利息淨收入：

	截至12月31日止年度		
	2011年	2012年	2013年
	(人民幣百萬元)		
利息收入.....	10,178	13,834	18,039
利息支出.....	(4,832)	(7,051)	(10,195)
利息淨收入.....	<u>5,346</u>	<u>6,783</u>	<u>7,844</u>

我們的利息淨收入由2011年的人民幣53.46億元增加26.9%至2012年的人民幣67.83億元，主要反映(i)客戶貸款規模和利率增加，(ii)存放於同業和其他金融機構款項規模增加及(iii)金融投資的規模和利率增加。我們的利息淨收入由2012年的人民幣67.83億元增加15.6%至2013年的人民幣78.44億元，主要反映(i)存放於同業和其他金融機構款項規模增加，(ii)金融投資的規模和利率增加及(iii)客戶貸款規模增加。

下表載列於所示期間我們的生息資產與付息負債的平均餘額、相關利息收入或支出及生息資產的相關平均收益率或付息負債的平均付息率。



## 財務信息

截至12月31日止年度

	2011年		2012年			2013年			
	平均 餘額	利息 收入/ 支出	平均 收益率/ 付息率	平均 餘額	利息 收入/ 支出	平均 收益率/ 付息率	平均 餘額	利息 收入/ 支出	平均 收益率/ 付息率
(人民幣百萬元，百分比除外)									
<b>生息資產</b>									
客戶貸款及墊款.....	95,958	6,772	7.06%	111,855	8,389	7.50%	131,038	9,474	7.23%
金融投資 <sup>(1)</sup> .....	45,084	1,635	3.63%	61,050	2,870	4.70%	74,964	4,184	5.58%
存放於中央銀行款項 <sup>(2)</sup> ....	28,693	442	1.54%	39,231	590	1.50%	49,332	746	1.51%
存放於同業和 其他金融機構款項 <sup>(3)</sup> ....	7,476	403	5.39%	36,165	1,773	4.90%	64,851	3,270	5.04%
買入返售金融資產.....	18,026	806	4.47%	4,378	196	4.48%	7,526	354	4.70%
拆放同業和其 他金融機構款項.....	227	12	5.29%	69	3	4.35%	215	10	4.65%
以公允價值計量且其變動 計入損益的金融資產...	2,689	108	4.02%	334	13	3.89%	33	1	3.03%
總生息資產.....	198,153	10,178	5.14%	253,082	13,834	5.47%	327,959	18,039	5.50%
非生息資產 <sup>(4)</sup> .....	26,094			20,216			21,203		
總資產.....	<u>224,247</u>			<u>273,298</u>			<u>349,162</u>		
<b>付息負債</b>									
客戶存款.....	153,092	3,156	2.06%	175,747	4,492	2.56%	231,896	6,704	2.89%
同業及其他金融機構 存放款項.....	8,478	441	5.20%	31,075	1,279	4.12%	47,821	2,395	5.01%
賣出回購金融資產.....	24,590	1,097	4.46%	27,952	1,100	3.94%	22,217	924	4.16%
發行的債券.....	1,343	75	5.58%	2,100	125	5.95%	1,992	119	5.97%
同業及其他金融機構 拆入款項.....	1,770	63	3.56%	1,753	55	3.14%	2,100	53	2.52%
總付息負債.....	189,273	4,832	2.55%	238,627	7,051	2.95%	306,026	10,195	3.33%
非付息負債 <sup>(5)</sup> .....	2,488			3,115			5,175		
總負債.....	<u>191,761</u>			<u>241,742</u>			<u>311,201</u>		
利息淨收入.....		5,346			6,783			7,844	
淨利差 <sup>(6)</sup> .....			2.59%			2.52%			2.17%
淨利息收益率.....			2.70%			2.68%			2.39%

## 財務信息

附註：

- (1) 包括可供出售金融資產、持有至到期投資及貸款及應收款項類金融投資。
- (2) 主要包括法定存款準備金及超額存款準備金。
- (3) 主要包括本行存放於其他銀行及非銀行金融機構款項。
- (4) 主要包括現金、應收利息、對聯營企業的投資、固定資產、無形資產、遞延所得稅資產、其他應收款項及其他資產。
- (5) 主要包括應付職工薪酬、應付稅項、應付利息及其他負債。
- (6) 按總生息資產的平均收益率與總付息負債的平均付息率的差額計算。

下表載列於所示期間我們由於規模和利率變動導致利息收入和利息支出變化的情況。規模變動以有關期間的平均餘額變動衡量，而利率變動則以每日平均生息資產及付息負債衡量。規模和利率變動的共同影響計入利率變動中。

截至12月31日止年度						
2012年與2011年比較			2013年與2012年比較			
增加／(減少) 由於		增加／(減少)	增加／(減少) 由於		增加／(減少)	
規模 <sup>(1)</sup>	利率 <sup>(2)</sup>	淨額 <sup>(3)</sup>	規模 <sup>(1)</sup>	利率 <sup>(2)</sup>	淨額 <sup>(3)</sup>	
(人民幣百萬元)						
<b>生息資產</b>						
客戶貸款及墊款 .....	1,122	495	1,617	1,439	(354)	1,085
金融投資 .....	579	656	1,235	654	660	1,314
存放於中央銀行款項 .....	162	(14)	148	152	4	156
存放於同業和						
其他金融機構款項 .....	1,547	(177)	1,370	1,406	91	1,497
買入返售金融資產 .....	(610)	0	(610)	141	17	158
拆放同業和						
其他金融機構款項 .....	(8)	(1)	(9)	6	1	7
以公允價值計量且其變動計入						
損益的金融資產 .....	(95)	0	(95)	(12)	0	(12)
利息收入變動 .....	2,697	959	3,656	3,786	419	4,205

## 財務信息

截至12月31日止年度

	2012年與2011年比較			2013年與2012年比較		
	增加／(減少) 由於		增加／(減少)	增加／(減少) 由於		增加／(減少)
	規模 <sup>(1)</sup>	利率 <sup>(2)</sup>	淨額 <sup>(3)</sup>	規模 <sup>(1)</sup>	利率 <sup>(2)</sup>	淨額 <sup>(3)</sup>
	(人民幣百萬元)					
<b>付息負債</b>						
客戶存款.....	468	868	1,336	1,435	777	2,212
同業及其他						
金融機構存放款項.....	1,175	(337)	838	689	427	1,116
賣出回購金融資產.....	150	(147)	3	(226)	50	(176)
發行的債券.....	42	8	50	(6)	0	(6)
同業及其他						
金融機構拆入款項.....	(1)	(7)	(8)	11	(13)	(2)
利息支出變動.....	1,834	385	2,219	1,903	1,241	3,144
利息淨收入變動.....	863	574	1,437	1,883	(822)	1,061

附註：

- (1) 指當年度平均餘額扣除上年度平均餘額乘以上年度平均收益率／平均付息率。
- (2) 指當年度平均收益率／平均付息率扣除上年度平均收益率／平均付息率乘以當年度平均餘額。
- (3) 指當年度利息收入或支出扣除上年度利息收入或支出。

## 財務信息

### 利息收入

下表載列於所示期間我們的利息收入的主要組成部份：

	截至12月31日止年度					
	2011年		2012年		2013年	
	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比
	(人民幣百萬元，百分比除外)					
客戶貸款及墊款						
公司貸款						
(包括貼現票據) .....	6,655	65.4%	8,210	59.3%	9,277	51.4%
個人貸款 .....	117	1.1	179	1.3	197	1.1
小計 .....	6,772	66.5	8,389	60.6	9,474	52.5
金融投資 .....	1,635	16.1	2,870	20.8	4,184	23.2
存放於中央銀行款項 .....	442	4.3	590	4.3	746	4.1
存放於同業和其他						
金融機構款項 .....	403	4.0	1,773	12.8	3,270	18.1
買入返售金融資產 .....	806	7.9	196	1.4	354	2.0
拆放同業及其他						
金融機構款項 .....	12	0.1	3	0.0	10	0.1
以公允價值計量且其變動						
計入損益的金融資產 .....	108	1.1	13	0.1	1	0.0
<b>總計 .....</b>	<b>10,178</b>	<b>100.0%</b>	<b>13,834</b>	<b>100.0%</b>	<b>18,039</b>	<b>100.0%</b>

## 財務信息

我們的利息收入由2011年的人民幣101.78億元增加35.9%至2012年的人民幣138.34億元，主要反映(i)客戶貸款及墊款規模和利率增加，(ii)存放於同業和其他金融機構款項規模增加及(iii)金融投資的規模和利率增加。我們的利息收入由2012年的人民幣138.34億元增加30.4%至2013年的人民幣180.39億元，主要反映(i)存放於同業和其他金融機構款項規模增加，(ii)金融投資的規模和利率增加及(iii)客戶貸款及墊款規模增加。

### 客戶貸款及墊款的利息收入

客戶貸款及墊款的利息收入是我們利息收入的最大組成部份，於2011年、2012年及2013年分別佔我們利息收入的66.5%、60.6%及52.5%。

客戶貸款及墊款利息收入的最大組成部份為公司貸款的利息收入，於2011年、2012年及2013年分別佔客戶貸款及墊款總利息收入的98.3%、97.9%及97.9%。下表載列於所示期間客戶貸款及墊款的平均餘額、相關利息收入及客戶貸款及墊款的平均收益率：

	截至12月31日止年度								
	2011年			2012年			2013年		
	平均 餘額	利息 收入	平均 收益率	平均 餘額	利息 收入	平均 收益率	平均 餘額	利息 收入	平均 收益率
	(人民幣百萬元，百分比除外)								
公司貸款.....	93,924	6,655	7.09%	109,000	8,210	7.53%	127,712	9,277	7.26%
個人貸款.....	2,034	117	5.75%	2,855	179	6.27%	3,326	197	5.92%
總計.....	<u>95,958</u>	<u>6,772</u>	<u>7.06%</u>	<u>111,855</u>	<u>8,389</u>	<u>7.50%</u>	<u>131,038</u>	<u>9,474</u>	<u>7.23%</u>

**2013年與2012年比較。**客戶貸款的利息收入由2012年的人民幣83.89億元增加12.9%至2013年的人民幣94.74億元，主要是由於公司貸款業務的增長使客戶貸款平均餘額由截至2012年12月31日止年度的人民幣1,118.55億元增加17.1%至截至2013年12月31日止年度的人民幣1,310.38億元，而其部份效果因中國人民銀行於2012年兩次下調基準利率使客戶貸款平均收益率由截至2012年12月31日止年度的7.50%降低至截至2013年12月31日止年度的7.23%而抵銷。

公司貸款的利息收入由2012年的人民幣82.10億元增加13.0%至2013年的人民幣92.77億元，主要是由於與重點客戶合作的強化與營業網點的增加使公司貸款平均餘額由截至2012年12月31日止年度的人民幣1,090.00億元增加17.2%至截至2013年12月31日

---

## 財務信息

---

止年度的人民幣1,277.12億元，而其部份效果因基準利率下調使公司貸款平均收益率由截至2012年12月31日止年度的7.53%降低至截至2013年12月31日止年度的7.26%而抵銷。

個人貸款利息收入由2012年的人民幣1.79億元增加10.1%至2013年的人民幣1.97億元，主要是由於個人房屋按揭貸款業務的增長帶動個人貸款平均餘額由截至2012年12月31日止年度的人民幣28.55億元增加16.5%至截至2013年12月31日止年度的人民幣33.26億元，而其部份效果因基準利率下調使個人貸款平均收益率由截至2012年12月31日止年度的6.27%降低至截至2013年12月31日止年度的5.92%而抵銷所致。

*2012年與2011年比較。* 客戶貸款的利息收入由2011年的人民幣67.72億元增加23.9%至2012年的人民幣83.89億元，主要是由於我們公司貸款業務的增長使得客戶貸款平均餘額由截至2011年12月31日止年度的人民幣959.58億元增加16.6%至截至2012年12月31日止年度的人民幣1,118.55億元，及由於中國人民銀行於2011年三次上調基準利率使客戶貸款平均收益率由截至2011年12月31日止年度的7.06%增加至截至2012年12月31日止年度的7.50%所致。

公司貸款的利息收入由2011年的人民幣66.55億元增加23.4%至2012年的人民幣82.10億元，主要是由於與重點客戶合作的深化與營業網點的增加使公司貸款平均餘額由截至2011年12月31日止年度的人民幣939.24億元增加16.1%至截至2012年12月31日止年度的人民幣1,090.00億元，以及基準利率上調導致公司貸款平均收益率由截至2011年12月31日止年度的7.09%增加至截至2012年12月31日止年度的7.53%。

個人貸款利息收入由2011年的人民幣1.17億元增加53.0%至2012年的人民幣1.79億元，主要是由於個人房屋按揭貸款業務的增長帶動個人貸款平均餘額由截至2011年12月31日止年度的人民幣20.34億元增加40.4%至截至2012年12月31日止年度的人民幣28.55億元，以及基準利率上調使個人貸款平均收益率由截至2011年12月31日止年度的5.75%增加至截至2012年12月31日止年度的6.27%所致。

---

## 財務信息

---

### 金融投資的利息收入

於2011年、2012年及2013年，金融投資的利息收入分別佔我們利息收入的16.1%、20.8%及23.2%。

*2013年與2012年比較。*金融投資的利息收入由2012年的人民幣28.70億元增加45.8%至2013年的人民幣41.84億元，主要是由於我們根據市場情況合理進行證券結構調整，開始對收益率較高的定向資產管理計劃進行投資，且同期信託受益權投資的收益率增加，使(i)金融投資的平均餘額由截至2012年12月31日止年度的人民幣610.50億元增加22.8%至截至2013年12月31日止年度的人民幣749.64億元及(ii)金融投資的平均收益率由截至2012年12月31日止年度的4.70%增加至截至2013年12月31日止年度的5.58%。

*2012年與2011年比較。*金融投資的利息收入由2011年的人民幣16.35億元增加75.5%至2012年的人民幣28.70億元，主要是由於因信託受益權投資的收益率較高，我們大幅增加對其投資，使得(i)金融投資的平均餘額由截至2011年12月31日止年度的人民幣450.84億元增加35.4%至截至2012年12月31日止年度的人民幣610.50億元及(ii)金融投資的平均收益率由截至2011年12月31日止年度的3.63%增加至截至2012年12月31日止年度的4.70%所致。

### 存放中央銀行款項的利息收入

於2011年、2012年及2013年，存放中央銀行款項的利息收入分別佔我們利息收入的4.3%、4.3%及4.1%。

*2013年與2012年比較。*存放中央銀行款項的利息收入由2012年的人民幣5.90億元增加26.4%至2013年的人民幣7.46億元，主要是由於我們存款規模的增長使得我們存放於中央銀行的法定存款準備金和超額存款準備金的總額增加所致。

*2012年與2011年比較。*存放中央銀行款項的利息收入由2011年的人民幣4.42億元增加33.5%至2012年的人民幣5.90億元，主要是由於我們存款規模的增長使得我們存放於中央銀行的法定存款準備金的總額增加所致。

---

## 財務信息

---

### 存放於同業和其他金融機構款項的利息收入

於2011年、2012年及2013年，存放於同業和其他金融機構款項的利息收入分別佔我們利息收入的4.0%、12.8%及18.1%。

*2013年與2012年比較。*存放於同業和其他金融機構款項的利息收入由2012年的人民幣17.73億元增加84.4%至2013年的人民幣32.70億元，主要是由於我們為了適應市場的變化兼顧流動性和盈利性，主動調整經營策略，因而擴大了存放於同業和其他金融機構款項的資金規模，使其平均餘額由截至2012年12月31日止年度的人民幣361.65億元增加79.3%至截至2013年12月31日止年度的人民幣648.51億元所致。

*2012年與2011年比較。*存放於同業和其他金融機構款項的利息收入由2011年的人民幣4.03億元大幅增加至2012年的人民幣17.73億元，主要是由於我們為了適應市場的變化兼顧流動性和盈利性，主動調整經營策略因而大幅提高了存放於同業和其他金融機構款項的資金規模，使其平均餘額由截至2011年12月31日止年度的人民幣74.76億元大幅增加至截至2012年12月31日止年度的人民幣361.65億元所致。

### 買入返售金融資產的利息收入

於2011年、2012年及2013年，買入返售金融資產的利息收入分別佔我們利息收入的7.9%、1.4%及2.0%。

*2013年與2012年比較。*買入返售金融資產的利息收入由2012年的人民幣1.96億元增加80.6%至2013年的人民幣3.54億元，主要是由於資產分配引致以及我們為了適應市場流動性的變化主動調整經營策略而增加了對買入返售金融資產的投資，使其平均餘額由截至2012年12月31日止年度的人民幣43.78億元增加71.9%至截至2013年12月31日止年度的人民幣75.26億元所致。

*2012年與2011年比較。*買入返售金融資產的利息收入由2011年的人民幣8.06億元大幅減少至2012年的人民幣1.96億元，主要是由於資產分配引致以及我們為了適應市場流動性的變化主動調整經營策略而減少了對買入返售金融資產的投資，使其平均餘額由截至2011年12月31日止年度的人民幣180.26億元減少75.7%至截至2012年12月31日止年度的人民幣43.78億元所致。



## 財務信息

### 利息支出

下表載列於所示期間我們的利息支出的主要組成部份：

	截至12月31日止年度					
	2011年		2012年		2013年	
	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比
	(人民幣百萬元，百分比除外)					
客戶存款.....	(3,156)	65.3%	(4,492)	63.7%	(6,704)	65.7%
同業及其他金融						
機構存放款項.....	(441)	9.1	(1,279)	18.1	(2,395)	23.5
賣出回購金融資產.....	(1,097)	22.7	(1,100)	15.6	(924)	9.1
發行債券的利息支出.....	(75)	1.6	(125)	1.8	(119)	1.2
同業及其他金融						
機構拆入款項.....	(63)	1.3	(55)	0.8	(53)	0.5
總計.....	<u>(4,832)</u>	<u>100.0%</u>	<u>(7,051)</u>	<u>100.0%</u>	<u>(10,195)</u>	<u>100.0%</u>

利息支出由2011年的人民幣48.32億元增加45.9%至2012年的人民幣70.51億元，又增加44.6%至2013年的人民幣101.95億元，主要是由於客戶存款和同業及其他金融機構存放的平均餘額增長及客戶存款利率上調所致。

## 財務信息

### 存款的利息支出

存款的利息支出為我們利息支出的最大組成部份，於2011年、2012年及2013年分別佔我們利息支出的65.3%、63.7%及65.7%。下表載列於所示期間按產品類型劃分的公司存款及個人存款的平均餘額、利息支出及平均付息率：

	截至12月31日止年度								
	2011年			2012年			2013年		
	平均 餘額	利息 支出	平均 付息率	平均 餘額	利息 支出	平均 付息率	平均 餘額	利息 支出	平均 付息率
	(人民幣百萬元，百分比除外)								
公司存款 <sup>(1)</sup>									
定期 .....	39,110	1,502	3.84%	54,143	2,173	4.01%	94,349	3,943	4.18%
活期 .....	71,418	677	0.95	68,603	696	1.01	68,406	520	0.76
小計 .....	110,528	2,179	1.97	121,746	2,869	2.36	162,755	4,463	2.74
個人存款 <sup>(1)</sup>									
定期 .....	32,798	929	2.83	44,094	1,579	3.58	58,788	2,199	3.74
活期 .....	9,766	48	0.49	9,907	44	0.44	10,353	42	0.41
小計 .....	42,564	977	2.30	54,001	1,623	3.01	69,141	2,241	3.24
總計 .....	<u>153,092</u>	<u>3,156</u>	<u>2.06%</u>	<u>175,747</u>	<u>4,492</u>	<u>2.56%</u>	<u>231,896</u>	<u>6,704</u>	<u>2.89%</u>

附註：

(1) 包括保證金存款。

**2013年與2012年比較。** 客戶存款的利息支出由2012年的人民幣44.92億元增加49.2%至2013年的人民幣67.04億元，主要是由於(i)客戶存款平均餘額由截至2012年12月31日止年度的人民幣1,757.47億元增加31.9%至截至2013年12月31日止年度的人民幣2,318.96億元；(ii)中國人民銀行自2012年6月起允許中國的商業銀行將人民幣存款利率上限由中國人民銀行基準利率的100%提高到110%，因此本行上浮存款利率至基準利率的110%；以及(iii)客戶存款偏好趨於定期化，且我們為優化存款期限結構，提高存款組合的穩定性，使得期限較長和付息較高的定期存款在我們存款總額中的比重上升，客戶存款平均付息率由截至2012年12月31日止年度的2.56%增加至截至2013年12月31日止年度的2.89%。

**2012年與2011年比較。** 客戶存款的利息支出由2011年的人民幣31.56億元增加42.3%至2012年的人民幣44.92億元，主要是由於(i)客戶存款規模平均餘額由截至2011年12月31日止年度的人民幣1,530.92億元增加14.8%至截至2012年12月31日止年度的人民幣1,757.47億元；(ii)中國人民銀行自2012年6月起允許中國的商業銀行將人民幣存款

## 財務信息

利率上限由中國人民銀行基準利率的100%提高到110%，因此本行上浮存款利率至基準利率的110%；以及(iii)客戶存款偏好趨於定期化，且我們為優化存款期限結構，提高存款組合的穩定性，使得期限較長和付息較高的定期存款在我們存款總額中的比重上升，客戶存款平均付息率由截至2011年12月31日止年度的2.06%增加至截至2012年12月31日止年度的2.56%。

### 同業及其他金融機構存放款項的利息支出

於2011年、2012年及2013年，我們的同業及其他金融機構存放款項的利息支出分別佔我們總利息支出的9.1%、18.1%及23.5%。

*2013年與2012年比較。*同業及其他金融機構存放款項的利息支出由2012年的人民幣12.79億元增加87.3%至2013年的人民幣23.95億元，主要是由於同業及其他金融機構存放款項平均餘額由截至2012年12月31日止年度的人民幣310.75億元增加53.9%至截至2013年12月31日止年度的人民幣478.21億元。

*2012年與2011年比較。*同業及其他金融機構存放款項的利息支出由2011年的人民幣4.41億元大幅增加至2012年的人民幣12.79億元，主要是由於同業及其他金融機構存放款項平均餘額由截至2011年12月31日止年度的人民幣84.78億元大幅增加至截至2012年12月31日止年度的人民幣310.75億元。

### 賣出回購金融資產利息支出

*2013年與2012年比較。*賣出回購金融資產的利息支出於2012年為人民幣11.00億元減少16.0%至2013年人民幣9.24億元，主要原因是本行根據當時整體資金頭寸和市場利率情況，適當進行短期資金運作，使得賣出回購金融資產平均餘額由截至2012年12月31日止年度的人民幣279.52億元減少20.5%至截至2013年12月31日止年度的人民幣222.17億元所致。

*2011年與2012年比較。*賣出回購金融資產的利息支出於2011年為人民幣10.97億元增加0.3%至2012年人民幣11.00億元，主要原因是本行根據當時整體資金頭寸和市場利率情況，適當進行短期資金運作，使得賣出回購金融資產平均餘額由截至2011年12月31日止年度的人民幣245.90億元增加13.7%至截至2012年12月31日止年度的人民幣279.52億元，而其部份效果被銀行間市場資金利率下行所致賣出回購金融資產平均付息率由截至2011年12月31日止年度的4.46%降低至截至2012年12月31日止年度的3.94%所抵銷。

---

## 財務信息

---

### 發行債券的利息支出

於2011年、2012年及2013年，發行債券的利息支出分別為人民幣7,500萬元、人民幣1.25億元及人民幣1.19億元，分別佔我們總利息支出的1.6%、1.8%及1.2%。

*2013年與2012年比較。*發行債券的利息支出由2012年的人民幣1.25億元減少4.8%至2013年的人民幣1.19億元，主要是由於2013年我們全額贖回2008年發行的人民幣12億元次級債券所致。

*2012年與2011年比較。*發行債券的利息支出由2011年的人民幣7,500萬元增加66.7%至2012年的人民幣1.25億元，主要是由於我們於2011年11月發行人民幣9億元次級債券，以及該次級債券適用的利率較高使債券整體平均付息率較高所致。

### 同業及其他金融機構拆入款項的利息支出

於2011年、2012年及2013年，我們的同業及其他金融機構拆入款項的利息支出分別為人民幣6,300萬元、人民幣5,500萬元及人民幣5,300萬元，佔我們總利息支出的1.3%、0.8%及0.5%。

*2013年與2012年比較。*同業及其他金融機構拆入款項的利息支出由2012年的人民幣5,500萬元減少3.6%至2013年的人民幣5,300萬元，主要是由於銀行間市場資金利率下行使同業及其他金融機構拆入款項的平均付息率由截至2012年12月31日止年度的3.14%降低至截至2013年12月31日止年度的2.52%，而其部份效果被該等負債平均餘額由截至2012年12月31日止年度的人民幣17.53億元增加19.8%至截至2013年12月31日止年度的人民幣21億元增加的影響所抵銷。

*2012年與2011年比較。*同業及其他金融機構拆入款項的利息支出由2011年的人民幣6,300萬元減少12.7%至2012年的人民幣5,500萬元，主要是由於銀行間市場資金利率下行使同業及其他金融機構拆入款項的平均付息率由截至2011年12月31日止年度的3.56%降低至截至2012年12月31日止年度的3.14%，及同業及其他金融機構拆入款項平均餘額由截至2011年12月31日止年度的人民幣17.70億元減少1.0%至截至2012年12月31日止年度的人民幣17.53億元的影響。

## 財務信息

### 淨利差及淨利息收益率

2013年與2012年比較。我們的淨利差由2012年的2.52%減少至2013年的2.17%。我們的淨利息收益率由2012年的2.68%減少至2013年的2.39%。淨利差和淨利息收益率下降主要是由於(i)客戶貸款及墊款平均餘額佔總生息資產比重下降以致生息資產平均收益率增速減緩，客戶貸款及墊款在我們計息資產中的收益率最高；以及(ii)由於定期存款在總付息負債中佔比提高，使存款平均付息率提高。

2012年與2011年比較。我們的淨利差由2011年的2.59%減少至2012年的2.52%。我們的淨利息收益率由2011年的2.70%減少至2012年的2.68%。淨利差和淨利息收益率下降主要是由於(i)客戶貸款及墊款平均餘額佔總生息資產比重下降以致生息資產平均收益率增速減緩，客戶貸款及墊款在我們計息資產中的收益率最高；以及(ii)由於定期存款在總付息負債中佔比提高，使存款平均付息率提高。

### 手續費及佣金淨收入

2011年、2012年及2013年，手續費及佣金淨收入分別佔我們營業收入總額的1.2%、1.6%及8.6%。下表載列於所示期間手續費及佣金淨收入的主要組成部份：

	截至12月31日止年度		
	2011年	2012年	2013年
	(人民幣百萬元)		
<b>手續費及佣金收入</b>			
代理類及託管服務手續費.....	49	80	727
支付結算手續費.....	33	49	63
銀行卡服務手續費.....	23	27	37
小計.....	105	156	827
<b>手續費及佣金支出</b>			
銀行卡服務支出.....	(24)	(34)	(46)
代理類及託管服務支出.....	(15)	(7)	(10)
支付結算支出.....	(1)	(3)	(1)
小計.....	(40)	(44)	(57)
<b>手續費及佣金淨收入</b>	<b>65</b>	<b>112</b>	<b>770</b>

---

## 財務信息

---

我們的手續費及佣金淨收入由2012年的人民幣1.12億元大幅增加至2013年的人民幣7.70億元，主要反映我們大幅增加代理類及託管服務手續費以提高中間業務收入在我們的營業收入中的比例。我們的手續費及佣金淨收入由2011年的人民幣6,500萬元增加72.3%至2012年的人民幣1.12億元，主要反映我們大幅增加代理類及託管服務手續費及支付結算服務以提高中間業務收入在我們的營業收入中的比例。

### 手續費及佣金收入

手續費及佣金收入由2011年的人民幣1.05億元增加48.6%至2012年的人民幣1.56億元，又由2012年的人民幣1.56億元大幅增加至2013年的人民幣8.27億元，主要是由於我們大幅增加代理類及託管服務收入以提高中間業務收入在我們的營業收入中的比例所致。

我們的代理類及託管服務手續費由2011年的人民幣4,900萬元增加63.3%至2012年的人民幣8,000萬元，以及由2012年的人民幣8,000萬元大幅增加至2013年的人民幣7.27億元。於2011年、2012年及2013年代理類及託管服務手續費的變動，主要是由於我們隨著金融脫媒和利率市場化的進展，通過多元化金融工具來維護和發展與客戶間的業務，使該業務規模自2013年開始擴大，信託賬戶資金監管費收入因此增加。

支付結算手續費由2011年的人民幣3,300萬元增加48.5%至2012年的人民幣4,900萬元，主要是由於承兌業務規模的擴大所致。支付結算手續費由2012年的人民幣4,900萬元增加28.6%至2013年的人民幣6,300萬元，主要是由於承兌業務和國際結算業務規模的擴大所致。

銀行卡服務手續費由2011年的人民幣2,300萬元增加17.4%至2012年的人民幣2,700萬元，主要是由於我們發行的銀行卡數量及交易金額增加。銀行卡服務手續費由2012年的人民幣2,700萬元大幅增加37.0%至2013年的人民幣3,700萬元，主要由於我們發行的銀行卡數量及交易金額增加。

### 手續費及佣金支出

我們的手續費及佣金支出由2011年的人民幣4,000萬元增加10.0%至2012年的人民幣4,400萬元，又增加29.5%至2013年的人民幣5,700萬元，主要是由於我們的手續費及佣金支出的相關業務規模擴大所致。

我們的銀行卡服務支出由2011年的人民幣2,400萬元增加41.7%至2012年的人民幣3,400萬元，主要是由於我們已發行的銀行卡數量及交易金額增加所致。我們的銀行卡服務支出由2012年的人民幣3,400萬元增加35.3%至2013年的人民幣4,600萬元，主要是由於我們已發行的銀行卡數量及交易金額增加。



## 財務信息

### 淨交易（虧損）／收益、金融投資淨（虧損）／收益及其他營業收入

下表載列於所示期間我們的淨交易（虧損）／收益、金融投資淨（虧損）／收益及其他營業收入：

	截至12月31日止年度		
	2011年	2012年	2013年
	(人民幣百萬元)		
淨交易（虧損）／收益.....	(30)	3	(2)
金融投資淨收益／（虧損）.....	(11)	(32)	208
其他營業收入.....	45	41	85
<b>總計</b> .....	<b>4</b>	<b>12</b>	<b>291</b>

### 淨交易（虧損）／收益

我們於2013年錄得淨交易虧損人民幣200萬元，而於2012年錄得淨交易收益人民幣300萬元，主要是由於匯兌業務的虧損所致，其部份效果被交易性債券虧損減少所抵銷。我們於2012年錄得淨交易收益人民幣300萬元，而於2011年錄得淨交易虧損人民幣3,000萬元，主要是由於匯兌業務的收入大幅增長以及交易性債券虧損減少所致。

### 金融投資淨（虧損）／收益

下表載列於所示期間我們的金融投資淨（虧損）／收益的主要組成部份：

	截至12月31日止年度		
	2011年	2012年	2013年
	(人民幣百萬元)		
可供出售金融資產買賣淨 （虧損）／收益.....	(17)	(47)	202
可供出售股權投資股息 .....	6	15	6
<b>總計</b> .....	<b>(11)</b>	<b>(32)</b>	<b>208</b>

## 財務信息

我們2012年的金融投資淨虧損是人民幣3,200萬元，而2013年的金融投資淨收益是人民幣2.08億元，主要是由於我們於2013年處置部份國債和政策性銀行債券及對於阜新銀行股份有限公司的全部股權投資，實現溢價收入。我們2011年的金融投資淨虧損是人民幣1,100萬元，而2012年的金融投資虧損是人民幣3,200萬元，主要是由於我們根據對市場利率走勢的預期，於2012年處置部份浮動利率的政策性銀行債券。

### 其他營業收入

2013年與2012年比較。我們的其他營業收入由2012年的人民幣4,100萬元大幅增加至2013年的人民幣8,500萬元，主要是由於我們處分抵債資產的收益部份增長所致。

2012年與2011年比較。我們的其他營業收入由2011年的人民幣4,500萬元減少8.9%至2012年的人民幣4,100萬元，主要是由於2011年我們處分了部分固定資產而獲得相應淨收入，而於2012年我們處分了部分固定資產而錄得淨損失所致。

### 營業支出

下表載列於所示期間我們的營業支出的主要組成部份：

	截至12月31日止年度		
	2011年	2012年	2013年
	(人民幣百萬元)		
人工成本.....	637	705	879
營業税金及附加.....	429	580	753
辦公費、租金及物業管理支出.....	291	337	407
折舊與攤銷.....	220	218	225
其他營業支出.....	150	177	181
總計 .....	<u>1,727</u>	<u>2,017</u>	<u>2,445</u>



## 財務信息

我們的營業支出由2011年的人民幣17.27億元增加16.8%至2012年的人民幣20.17億元，以及由2012年的人民幣20.17億元增加21.2%至2013年的人民幣24.45億元，主要是因營業稅及附加支出、人工成本及租金及管理費的增長所致。於2011年、2012年及2013年，成本收入比率（不含營業稅和附加稅）分別為23.97%、20.80%及19.00%，成本收入比率下降主要是由於我們營業收入同期的增長比例高於我們營業支出同期的增長比例。

### 人工成本

下表載列於所示期間我們的人工成本的主要組成部份：

	截至12月31日止年度		
	2011年	2012年	2013年
	(人民幣百萬元)		
薪金、獎金和津貼 .....	473	519	650
基本和補充養老保險 .....	65	75	90
其他四項社會保險 .....	23	28	43
住房公積金 .....	35	39	43
補充退休福利 .....	10	5	1
其他社會保障和福利費用 .....	31	39	52
<b>總計 .....</b>	<b>637</b>	<b>705</b>	<b>879</b>

人工成本由2011年的人民幣6.37億元增加10.7%至2012年的人民幣7.05億元，以及由2012年的人民幣7.05億元增加24.7%至2013年的人民幣8.79億元。該等期間人工成本變動主要由於業務擴張使員工數量增加及工資水平上漲所致。

### 營業稅及附加稅

我們的營業稅及附加稅由2011年的人民幣4.29億元增加35.2%至2012年的人民幣5.80億元，又增加29.8%至2013年的人民幣7.53億元，主要反映應稅收入的增加。

## 財務信息

### 辦公費、租金及物業管理支出

我們的辦公費、租金及物業管理費由2011年的人民幣2.91億元增加15.8%至2012年的人民幣3.37億元，主要是由於(i)電子設備維護費用、租金和安保費用的增加；以及(ii)我們的業務擴張帶動辦公費增長，我們的辦公室開支、租金及管理費由2012年的人民幣3.37億元又增加20.8%至2013年的人民幣4.07億元，主要反映(i)營業網點的增加帶動租金增長；以及(ii)我們的業務擴張帶動辦公費增長。

### 折舊與攤銷

我們的折舊與攤銷於2011年、2012年及2013年分別為人民幣2.2億元、人民幣2.18億元及人民幣2.25億元。

### 其他營業支出

我們的其他營業支出由2011年的人民幣1.50億元增加18.0%至2012年的人民幣1.77億元，又增加2.3%至2013年的人民幣1.81億元，主要由於業務規模擴張使招待費、宣傳費、用車費及其他業務與管理費用等增長。

### 資產減值損失

下表載列於所示期間我們的資產減值損失的主要組成部份：

	截至12月31日止年度		
	2011年	2012年	2013年
	(人民幣百萬元)		
客戶貸款及墊款 .....	446	352	186
其他 <sup>(1)</sup> .....	—	80	(14)
總計 .....	<u>446</u>	<u>432</u>	<u>172</u>

附註：

(1) 主要包括其他資產的計提／(轉回)減值損失

## 財務信息

客戶貸款的減值損失佔我們的資產減值損失的絕大部份。我們的客戶貸款及墊款減值損失由截至2011年12月31日止年度的人民幣4.46億元減少至截至2012年12月31日止年度的人民幣3.52億元，又減少至截至2013年12月31日止年度的人民幣1.86億元，反映了我們採取嚴格的貸前調查、貸後審查、不良貸款跟蹤管理制度，推動客戶貸款質量的提高。有關客戶貸款質量提高的更多資料，請參閱「我們的資產及負債說明－資產－貸款組合的資產質量」。

### 所得稅

下表載列於所示期間按適用於我們的稅前利潤的法定所得稅率計算的所得稅費用與我們實際所得稅費用的對賬：

	截至12月31日止年度		
	2011年	2012年	2013年
	(人民幣百萬元)		
稅前利潤.....	3,275	4,483	6,308
按25%法定所得稅率計算的所得稅 ..	819	1,121	1,577
免稅收入產生的稅務影響 <sup>(1)</sup> .....	(170)	(164)	(141)
不可抵稅支出的稅務影響 <sup>(2)</sup> .....	14	18	24
以前年度結算差異 .....	—	(1)	(41)
所得稅支出.....	<u>663</u>	<u>974</u>	<u>1,419</u>

附註：

- (1) 主要包括中國國債的利息收入及中國境內企業的股息，該等收入根據中國稅收法規免所得稅。
- (2) 主要指費用當中超過中國稅法規定可抵稅限額的部份。

於2011年、2012年及2013年，我們的所得稅費用分別為人民幣6.63億元、人民幣9.74億元及人民幣14.19億元，分別相當於20.2%、21.7%及22.5%的實際所得稅率。2011年、2012年及2013年的稅項費用增加，主要反映稅前利潤的增長。

## 財務信息

下表載列於所示期間我們的所得稅費用的組成部份：

	截至12月31日止年度		
	2011年	2012年	2013年
	(人民幣百萬元)		
本期稅項.....	723	1,039	1,389
遞延稅項.....	(60)	(65)	30
所得稅支出.....	<u>663</u>	<u>974</u>	<u>1,419</u>

### 淨利潤

由於上述因素，我們的淨利潤由2011年的人民幣26.12億元增加34.3%至2012年的人民幣35.09億元，以及由2012年的人民幣35.09億元增加39.3%至2013年的人民幣48.89億元。

### 分部經營業績概要

本行以產品和服務為依據，確定的業務分部主要包括公司銀行業務、零售銀行業務和資金業務。請參閱「業務－我們的主要業務」下表列示了所示期間各主要業務分部的營業收入。

	截至12月31日止年度						截至6月30日止六個月			
	2011年		2012年		2013年		2013年		2014年	
	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比
	(人民幣百萬元，百分比除外)									
公司銀行業務.....	4,865	89.9%	5,988	86.7%	6,711	75.4%	2,956	73.6%	3,885	74.2%
零售銀行業務.....	278	5.1	348	5.0	424	4.8	201	5.0	243	4.6
資金業務.....	240	4.4	538	7.8	1,594	17.8	859	21.3	1,214	23.2
其他 <sup>(1)</sup> .....	32	0.6	33	0.5	176	2.0	3	0.1	(103)	(2.0)
總計.....	<u>5,415</u>	<u>100.0%</u>	<u>6,907</u>	<u>100.0%</u>	<u>8,905</u>	<u>100.0%</u>	<u>4,019</u>	<u>100.0%</u>	<u>5,239</u>	<u>100.0%</u>

附註：

- (1) 其他業務主要包括來自對聯營企業的收入。其他業務於截至2014年6月30日止六個月的營業虧損主要包括我們失去對一家聯營企業投資的重大影響而形成的損失人民幣1.27億元。詳情請參閱「一經營業績－截至2014年6月30日止六個月與截至2013年6月30日止六個月比較－淨交易（虧損）／收益、金融投資淨（虧損）／收益及其他營業收入－金融投資淨（虧損）／收益」。

## 財務信息

### 地區分部資料概要

在依據地區分部呈報資料時，營業收入按照產生該收入的分行或附屬公司所在地點進行歸集。為便於陳述，我們將該資料按不同地區劃分。下表載列於所示期間該等地區各自的營業收入總額。

	截至12月31日止年度						截至6月30日止六個月			
	2011年		2012年		2013年		2013年		2014年	
	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比
	(人民幣百萬元，百分比除外)									
營業收入										
東北地區.....	4,262	78.7%	5,761	83.4%	7,537	84.6%	3,315	82.5%	4,454	85.0%
華北地區.....	1,102	20.4	1,009	14.6	1,253	14.1	631	15.7	675	12.9
其他地區 <sup>(1)</sup> .....	51	0.9	137	2.0	115	1.3	73	1.8	110	2.1
總計.....	<u>5,415</u>	<u>100.0%</u>	<u>6,907</u>	<u>100.0%</u>	<u>8,905</u>	<u>100.0%</u>	<u>4,019</u>	<u>100.0%</u>	<u>5,239</u>	<u>100.0%</u>

附註：

(1) 其他地區指經營地點不在東北地區和華北地區的營業網點。

我們的業務經營過往主要集中在東北地區。於截至2011年、2012年及2013年12月31日止年度以及截至2014年6月30日止六個月，東北地區的營業收入分別佔我們營業收入總額的78.7%、83.4%、84.6%及85.0%。

於截至2011年、2012年及2013年12月31日止年度以及截至2014年6月30日止六個月，華北地區的營業收入分別為人民幣11.02億元、人民幣10.09億元、人民幣12.53億元和人民幣6.75億元。華北地區的營業收入佔比由2011年的人民幣11.02億元減少8.4%至2012年的人民幣10.09億元，主要由於華北地區分行於2012年大力發展存款業務，使得存款增速大於貸款增速，存款利息支出增加所致。

---

## 財務信息

---

於截至2011年、2012年及2013年12月31日止年度以及截至2014年6月30日止六個月，其他地區的營業收入分別佔我們營業收入總額的0.9%、2.0%、1.3%及2.1%。其他地區的營業收入佔比由2012年的2.0%下降至2013年的1.3%，主要由於上海分行自2011年新設立後，於2012年至2013年大力發展存款業務，使得存款增速大於貸款增速，存款利息支出增加所致。

### 財務狀況

#### 流動性

流動性風險指因未能及時以合理成本獲取融資或將資產變現以償付債務的風險。總行的計劃會計管理部在我們資產負債管理委員會的監督下執行有關我們日常流動性風險的政策及戰略。詳情請參閱「風險管理－流動性風險管理」。

我們可供動用的現金資源須應付日常各類所需款項，包括隔夜存款、活期賬戶、到期存款、貸款提取、擔保及保證金所需款項，以及其他有關現金結算衍生工具的所需款項。我們不會亦毋須維持應付所有上述需求的現金資源，而根據我們的經驗，部份到期存款會滾存並繼續存放於我們。我們會就可供用作應付該等所需款項的到期資金最低比例以及應備用作滿足意外程度的提款需求的銀行及其他借貸融資最低水平設定額度。滿足擔保及備用信用證項下所需款項需要的流動資金遠少於其他信貸承諾項下所需款項，原因是我們一般並不預期潛在收款人會提取該等協議項下的資金。授信承諾的未動用合同總額不一定代表未來現金需求，乃因為很多該等承諾會在無提取資金情況下屆滿或終止。

## 財務信息

下表載列於所示期間資產及負債的餘下到期情況：

	截至2014年6月30日							合計
	即期	一個月內	一至三個月	三至十二個月	一至五年	五年以上	無期限	
	(人民幣百萬元)							
<b>資產</b>								
現金及存放於中央銀行 的款項.....	18,118	—	—	—	—	—	50,276	68,394
存放於同業及非銀行金融 機構的款項.....	556	11,496	15,534	28,880	38,112	—	—	94,578
拆放同業及非銀行金融 機構的款項.....	—	369	15	—	—	—	—	384
買入返售金融資產.....	—	2,785	4,207	8,358	—	—	—	15,350
客戶貸款及墊款.....	314	6,758	12,591	63,369	55,921	5,938	632	145,523
金融投資.....	—	4,314	11,563	42,798	30,237	27,416	276	116,604
其他資產.....	216	1,988	403	883	883	1	3,920	8,294
資產總額.....	<u>19,204</u>	<u>27,710</u>	<u>44,313</u>	<u>144,288</u>	<u>125,153</u>	<u>33,355</u>	<u>55,104</u>	<u>449,127</u>
<b>負債</b>								
同業及非銀行金融機構 存放款項.....	(5,545)	(10,230)	(14,016)	(29,174)	(9,851)	—	—	(68,816)
同業及非銀行金融機構 拆入款項.....	—	(431)	(695)	(591)	—	—	—	(1,717)
賣出回購金融資產.....	—	(42,060)	(1,097)	(2,234)	—	—	—	(45,391)
客戶存款.....	(86,749)	(24,045)	(21,221)	(84,590)	(78,629)	(700)	—	(295,934)
發行債券.....	—	—	—	—	—	(3,100)	—	(3,100)
其他負債.....	(898)	(793)	(1,497)	(2,834)	(2,415)	(131)	—	(8,568)
負債總額.....	<u>(93,192)</u>	<u>(77,559)</u>	<u>(38,526)</u>	<u>(119,423)</u>	<u>(90,895)</u>	<u>(3,931)</u>	<u>—</u>	<u>(423,526)</u>
流動性缺口－淨值.....	<u>(73,988)</u>	<u>(49,849)</u>	<u>5,787</u>	<u>24,865</u>	<u>34,258</u>	<u>29,424</u>	<u>55,104</u>	<u>25,601</u>

## 財務信息

### 現金流量

下表載列於所示期間我們的現金流量。請參閱「附錄一—會計師報告—A.財務信息—現金流量表」。

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2011年	2012年	2013年	2013年 (未經審計)	2014年
	(人民幣百萬元)				
經營活動產生的					
淨現金流入額.....	(10,184)	56,699	(32,063)	9,970	26,319
投資活動產生的					
淨現金(流出)/					
流入額.....	(9,350)	(14,957)	(3,531)	(9,092)	(40,647)
籌資活動產生的					
淨現金(流出)/					
流入額.....	2,330	(477)	874	0	3,843
匯率變動對現金及					
現金等價物的影響...	(61)	(2)	(33)	(20)	4
現金及現金等價物					
(減少)/增加淨額...	<u>(17,265)</u>	<u>41,263</u>	<u>(34,753)</u>	<u>858</u>	<u>(10,481)</u>

### 來自經營活動的現金流量

來自經營活動的現金流入主要包括吸收存款淨增加額、同業及其他金融機構存入及拆入款項淨增加額及賣出回購金融資產款淨增加額。

來自經營活動的淨現金流出主要包括存放中央銀行和同業及其他金融機構款項淨增加額及發放貸款和墊款淨增加額。

來自經營活動的淨現金流入額由截至2013年6月30日止六個月的人民幣99.70億元大幅增加至截至2014年6月30日止六個月的人民幣263.19億元，主要是由於(i)賣出回購金融資產款淨增加額增加；以及(ii)同業及其他金融機構存入及拆入款項淨增加額增加，而其部份效果被存放中央銀行和同業及其他金融機構款項淨增加額增加而抵銷所致。



---

## 財務信息

---

來自經營活動的現金流量於2012年為人民幣566.99億元的淨現金流入額，而於2013年則為人民幣320.63億元的淨現金流出額，主要是由於(i)賣出回購金融資產款淨增加額減少；(ii)存放中央銀行和同業及其他金融機構款項淨增加額增加；及(iii)同業及其他金融機構存入及拆入款項淨增加額減少所致。

來自經營活動的現金流量於2011年為人民幣101.84億元的淨現金流出額，而於2012年則為人民幣566.99億元的淨現金流入額，主要是由於(i)同業及其他金融機構存入及拆入款項淨增加額增加；以及(ii)賣出回購金融資產款淨增加額增加所致。

### 來自投資活動的現金流量

來自投資活動的現金流入主要由於出售證券或金融投資到期收到的款項。來自投資活動的現金流出主要由於購入金融投資的付款及購入固定資產、無形資產及其他長期資產的付款所致。

來自投資活動的淨現金流出額由截至2013年6月30日止六個月的人民幣90.92億元大幅增加至截至2014年6月30日止六個月的人民幣406.47億元，主要是由於定向資產管理計劃和債券投資投資規模增加所致。

來自投資活動的淨現金流出額由2012年的人民幣149.57億元大幅減少至2013年的人民幣35.31億元，主要是由於2013年我們的債權投資增長放緩所致。

來自投資活動的淨現金流出額由2011年的人民幣93.50億元增加60.0%至2012年的人民幣149.57億元，主要是由於我們提高了對信託受益權的投資規模所致。

### 來自籌資活動的現金流量

來自籌資活動的現金流入主要由於發行債券所收的款項所致。來自籌資活動的現金流出主要由於支付債券利息所致。

來自籌資活動的現金流量於截至2013年6月30日止六個月為人民幣31.8萬元的淨現金流出額，而於截至2014年6月30日止六個月則為人民幣38.43億元的淨現金流入額，主要是由於(i)我們於2014年5月發行了本金總額人民幣22億元的二級資本債；及(ii)我們於2014年增資3億股，取得人民幣16.5億元資本金所致。

來自籌資活動的淨現金流出額於2012年為人民幣4.77億元的淨現金流出額，而於2013年則為人民幣8.74億元的淨現金流入額，主要是由於我們於2013年增資4億股，取得人民幣22億元資本金所致，部份效果被我們全額贖回2008年發行的人民幣12億元次級債券所抵銷。

## 財務信息

來自籌資活動的現金流量淨額於2011年為人民幣23.30億元的淨現金流入額，而於2012年則為人民幣4.77億元的淨現金流出額，主要是由於我們於2011年發行債券以及吸收資本金人民幣15億元導致現金流入，同時2012年向股東分配股利人民幣3.52億元，並支付次級債券利息人民幣1.24億元所致。

### 資本來源

### 股東權益

下表列示於所示日期我們的股東權益的主要組成部份：

	截至12月31日			截至
	2011年	2012年	2013年	6月30日
	(人民幣百萬元)			
股本 .....	3,696	3,696	4,096	4,396
資本公積 .....	2,022	2,022	3,822	5,172
盈餘公積 .....	874	1,223	1,709	2,194
一般準備 .....	1,117	1,224	3,318	3,546
投資重估儲備 .....	247	27	(252)	136
設定受益計劃重估儲備 .....	(1)	—	3	1
未分配利潤 .....	3,402	6,073	8,359	9,729
非控制性權益 .....	—	392	415	427
合計 .....	<u>11,357</u>	<u>14,657</u>	<u>21,470</u>	<u>25,601</u>

### 2014年6月30日與2013年12月31日的比較

**股本。**我們於2013年12月31日及2014年6月30日的股本分別為人民幣40.96億元及人民幣43.96億元。我們的股本增加是由於我們於2014年增資3億股所致。

**資本公積。**我們於2013年12月31日及2014年6月30日的資本公積分別為人民幣38.22億元及人民幣51.72億元。我們的資本公積增加是由於我們於2014年增資3億股，實際出資人民幣16.5億元，致使股本溢價增加人民幣13.5億元所致。

## 財務信息

**其他儲備。**其他儲備主要包括盈餘公積、一般準備、投資重估儲備以及設定受益計劃重估儲備。我們於2013年12月31日及2014年6月30日分別擁有其他儲備人民幣47.78億元及人民幣58.77億元。我們的其他儲備增加主要是由於我們的盈餘公積增加所致。

**未分配利潤。**我們於2013年12月31日及2014年6月30日分別擁有未分配利潤人民幣83.59億元及人民幣97.29億元。我們的未分配利潤增加是由於淨利潤增長所致，部份效果被第一季度對上年利潤的分配所抵銷。

**非控制性權益。**我們於2013年12月31日及2014年6月30日分別擁有非控制性權益人民幣4.15億元及人民幣4.27億元。我們的非控制性權益增加是由於我們參股的六家村鎮銀行的淨利潤增加所致。

### 2013年12月31日與2012年12月31日的比較

**股本。**我們於2012年及2013年12月31日的股本分別為人民幣36.96億元及人民幣40.96億元。我們的股本增加是由於我們於2013年增資4億股所致。

**資本公積。**我們於2012年及2013年12月31日的資本公積分別為人民幣20.22億元及人民幣38.22億元。我們的資本公積增加是由於我們於2013年增資4億股，實際出資人民幣22億元，致使股本溢價增加人民幣18億元所致。

**其他儲備。**我們於2012年及2013年12月31日的其他儲備分別為人民幣24.74億元及人民幣47.78億元。我們的其他儲備增加主要是由於2012年財政部將金融企業的一般準備比例由資產負債表日全部風險資產餘額的1.0%提高到風險資產期末餘額的1.5%，使得一般準備大幅增長所致。

**未分配利潤。**我們於2012年及2013年12月31日分別擁有未分配利潤人民幣60.73億元及人民幣83.59億元。我們的未分配利潤增加是由於利潤增長所致，部份被盈餘公積和一般準備的增加所抵銷。

**非控制性權益。**我們於2012年及2013年12月31日的非控制性權益分別為人民幣3.92億元及人民幣4.15億元。我們的非控制性權益增加是由於我們參股的六家村鎮銀行的淨利潤增加所致。

### 2012年12月31日與2011年12月31日的比較

**股本。**我們於2011年12月31日及2012年12月31日的股本均為人民幣36.96億元。

**資本公積。**我們於2011年及2012年12月31日的資本公積均為人民幣20.22億元。

## 財務信息

**其他儲備。**我們於2011年及2012年12月31日的其他儲備分別為人民幣22.37億元及人民幣24.74億元。我們的其他儲備增加主要是由於盈餘公積和一般準備增加，部份被投資重估儲備減少所抵銷。

**未分配利潤。**我們於2011年及2012年12月31日分別擁有未分配利潤人民幣34.02億元及人民幣60.73億元。我們的未分配利潤增加是由於利潤增長所致，部份效果被盈餘公積和一般準備的增加以及股息分配所抵銷所致。

**非控制性權益。**我們於2011年12月31日不擁有非控制性權益。我們於2012年12月31日擁有非控制性權益為人民幣3.92億元，主要是由於我們於2012年6月取得了六家村鎮銀行的財務和經營控制權，因此從2012年6月30日起，我們將該六家村鎮銀行納入合併財務報表範圍所致。

### 已發行債券

我們分別於2008年、2011年各發行了十年期次級債券，分別分為：(i)本金總額為人民幣12億元、到期日為2018年12月1日的固定利率次級債券，其年利率為前五年5.50%，若第五年屆滿時並未贖回，其後五年的息率將增加2.50%，該批債券已於2013年全額贖回；以及(ii)本金總額為人民幣9億元、到期日為2021年11月4日的固定利率次級債券，其利率為每年6.50%。我們發行了一批十年期二級資本債券，本金總額人民幣22億元、到期日為2024年5月30日的固定利率二級資本債券，其年利率為6.18%。

### 資本充足率

2004年2月23日，中國銀監會頒佈資本充足辦法，該辦法規定中國商業銀行必須保持4.0%的最低核心資本充足率和8.0%的資本充足率。請參閱「監督與監管－對資本充足水平的監管－中國銀監會對資本充足水平的最新監管標準」。

2012年6月7日，中國銀監會頒佈了資本管理辦法，並已於2013年1月1日生效。資本管理辦法列明了不同資本級別的資本充足要求，並規定2013年至2018年為過渡期，最低資本充足率在該期間會逐年提高。

依照適用過渡規定，不是系統重要性銀行的商業銀行於2013年12月31日的核心一級資本充足率不得低於5.5%，一級資本充足率不得低於6.5%，資本充足率不得低於8.5%。請參閱「監督與監管－對資本充足水平的監管－達標期限」。

## 財務信息

下表載列於截至所示日期有關我們按資本充足辦法計算的資本充足率的若干數據。其計算口徑與我們呈交中國銀監會遼寧監管局的口徑相同：

	截至12月31日	
	2011年	2012年
	(人民幣百萬元，百分比除外)	
<b>核心資本：</b>		
股本	3,696	3,696
計作部份資本公積	2,022	2,022
盈餘公積及一般準備	1,991	2,447
計作部份保留盈利	3,032	6,073
非控制性權益	—	392
小計	10,741	14,630
<b>附屬資本：</b>		
貸款損失的一般準備	1,157	1,461
長期次級債	2,100	2,100
其他附屬資本	659	549
小計	3,916	4,110
計作附屬資本	3,916	4,110
扣除減項前的總資本基礎	14,657	18,740
<b>減項：</b>		
對金融機構的股權投資	(564)	(444)
對工商企業的股權投資	—	—
對不動產的股權投資	—	—
其他減項	—	—
小計	(564)	(444)
扣除減項後的資本淨額	14,093	18,296
<b>風險加權資產：</b>		
風險加權資產合計	117,213	153,486
市場風險資本	—	—
資本充足率	12.02%	11.92%
核心資本充足率	8.92%	9.39%

## 財務信息

我們依據資本充足辦法計算的截至2011年12月31日和2012年12月31日的資本充足率分別為12.02%和11.92%，而我們依據資本充足辦法計算的截至2011年12月31日及2012年12月31日的核心資本充足率分別為8.92%和9.39%。截至2011年12月31日和2012年12月31日的比率符合中國銀監會的規定。

下表載列有關我們按照2013年1月1日生效的資本管理辦法計量的截至2013年12月31日和2014年6月30日資本充足率的若干資料：

	截至 2013年 12月31日	截至 2014年 6月30日
	(人民幣百萬元，百分比除外)	
<b>核心資本：</b>		
股本 .....	4,096	4,396
計作部份資本公積 .....	3,573	5,309
盈餘公積及一般準備 .....	5,027	5,740
計作部份保留盈利 .....	8,359	9,729
可計入的非控制性權益 .....	413	347
<b>核心一級資本可扣除項目：</b>		
可全額扣除項目 .....	(53)	(50)
可限額扣除項目 .....	—	—
<b>核心一級資本淨額合計 .....</b>	<b>21,415</b>	<b>25,471</b>
<b>其他一級資本淨額 .....</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>二級資本淨額 .....</b>	<b>2,339</b>	<b>4,802</b>
<b>資本淨額 .....</b>	<b>23,754</b>	<b>30,273</b>
<b>風險加權資產總額 .....</b>	<b>212,675</b>	<b>260,771</b>
<b>核心一級資本充足率 .....</b>	<b>10.07%</b>	<b>9.77%</b>
<b>一級資本充足率 .....</b>	<b>10.07%</b>	<b>9.77%</b>
<b>資本充足率 .....</b>	<b>11.17%</b>	<b>11.61%</b>

我們依據資本管理辦法計算的2013年12月31日的核心一級資本充足率為10.07%，一級資本充足率為10.07%，資本充足率為11.17%，若以適用於2013年12月31日的過渡規定為準，則該等指標符合中國銀監會的規定。



## 財務信息

我們依據資本管理辦法計算的2014年6月30日的核心一級資本充足率為9.77%，一級資本充足率為9.77%，資本充足率為11.61%，若以適用於2013年12月31日的過渡規定為準，則該等指標符合中國銀監會的規定。

我們計劃通過採取以下措施遵守資本管理辦法：(i)通過未分配利潤的積累持續補充核心資本；(ii)加強資本充足率的日常測算監控，嚴格控制加權風險資產的增速；以及(iii)建立長效的資本補充機制，做好資本約束風險應對。

### 信貸承諾及其他表外項目

我們的信貸承諾及其他表外項目主要包括銀行承兌票據、開出信用證、開出保函、未使用信用卡透支額度、經營租賃承擔及資本開支承擔。銀行承兌票據為我們對我們客戶所出具的匯票付款的承諾。我們開出保函及信用證以擔保客戶向第三方履約。下表載列於所示日期我們的信貸承諾及其他表外項目的合同金額：

	截至12月31日			截至
	2011年	2012年	2013年	6月30日
	(人民幣百萬元)			2014年
銀行承兌票據.....	27,819	39,522	49,746	63,992
信用證.....	281	857	1,691	3,094
擔保.....	34	359	989	1,171
小計.....	28,134	40,738	52,426	68,257
未使用的信用卡額度.....	839	1,168	1,634	1,972
資本承擔.....	16	90	164	699
經營租賃承擔.....	330	429	488	509
合計.....	29,319	42,425	54,712	71,437

我們的信貸承諾及其他表外項目由截至2011年12月31日的人民幣293.19億元增加44.7%至截至2012年12月31日的人民幣424.25億元，再增加29.0%至截至2013年12月31日的人民幣547.12億元，再增加30.6%至截至2014年6月30日的人民幣714.37億元，主要是由於客戶需求的增長和業務量的增加使得銀行承兌票據大幅增加所致。

## 財務信息

### 合同債務的列表披露

下表載列於所示日期我們根據剩餘合同到期日分類為以下所列明類別的已知合同債務的面值：

	截至2014年6月30日止六個月			
	低於1年	1年至 5年間	超過5年	總計
	(人民幣百萬元)			
<b>資產負債表內</b>				
已發行債券.....	—	—	3,100	3,100
<b>資產負債表外</b>				
經營租賃承諾.....	93	278	138	509
已授權或已簽約的				
資本承諾.....	699	—	—	699
<b>總計 .....</b>	<b>792</b>	<b>278</b>	<b>3,238</b>	<b>4,308</b>

### 關聯方交易

本行在往績記錄期與若干關連方訂立交易，例如吸收關連方存款，向關連方提供信貸融資及其他銀行服務，該等交易均是在本行日常業務往來中按照一般商業條款進行。董事相信該等關聯方交易已按公平原則進行，不影響往績記錄期的本行經營業績或會令該等業績不能反映我們的未來表現。請參閱本[編纂]「附錄一—會計師報告」附註37。

### 市場風險的定量與定性分析

市場風險是由於利率、匯率、股價及商品價格等的變動以及對市場風險敏感工具有影響的其他市場變動而導致的金融工具價值變動所引發的財務損失風險。我們承受的市場風險主要來自我們的資產負債表內的資產和負債，以及資產負債表外的承諾和擔保。我們承受的市場風險主要為利率風險和匯率風險。我們已實施一套投資及交易活動的風險限額，力求將潛在的市場損失控制在可接受的限額內。



## 財務信息

### 利率風險

我們的利率風險主要來源於利率政策波動與計息資產及負債之間的錯配。我們主要採用敏感度分析評估我們面臨的利率風險。我們主要根據對利率環境潛在變動的評估，調整我們資產與負債的到期期限結構，以管理我們的利率風險。

### 敏感度分析

我們採用敏感度分析計量利率變動對我們的淨利潤及其他綜合收入的潛在影響。下表載列於所示日期根據我們基於同日的資產及負債所作出的利率敏感度分析：

	截至12月31日			截至
	2011年	2012年	2013年	6月30日
	(人民幣百萬元)			
<b>淨利潤／(虧損) 變動：</b>				
向上平移100基點 .....	(14)	(10)	243	117
向下平移100基點 .....	14	10	(243)	(117)
<b>其他綜合收入／(支出) 變動：</b>				
向上平移100基點 .....	(479)	(444)	(178)	(364)
向下平移100基點 .....	516	476	212	400

根據我們於2014年6月30日的資產及負債，如利率上升（或下降）100個基點，我們於2014年6月30日之後之年度的淨利潤將增加（或減少）人民幣1.17億元。如利率上升100個基點，我們於2014年6月30日之後之年度的其他綜合收入將減少人民幣3.64億元。如利率下降100個基點，我們於2014年6月30日之後之年度的其他綜合收入將增加人民幣4.00億元。

以上敏感度分析基於資產和負債具有靜態的利率風險結構，純粹用於風險管理。有關的分析僅衡量一年內利率變化，反映為一年內本行資產和負債的重新定價對本行按年計算利息收入的影響，基於以下假設：(i)所有在「三個月內」重新定價或到期的資產和負債被視為在1.5個月重新定價或到期，及「三個月至一年」重新定價或到期的資

## 財務信息

產和負債被視為在7.5個月重新定價或到期，即在「一 敏感度分析」表中所列各段期間的中期；(ii)收益率曲線隨利率變化而平行移動；及(iii)資產和負債並無其他變化。利率增減導致本行利息淨收入的實際變化或會與本敏感度分析結果不同。

### 重新定價缺口分析

下表載列於所示日期我們基於我們的金融資產及負債(i)下一次預期重新定價日期，及(ii)最後到期日兩者較早者所作缺口分析的結果：

	截至2014年6月30日					合計
	三至		一至五年	五年以上	不計息	
	三個月內	十二個月				
	(人民幣百萬元)					
<b>資產</b>						
現金及存放於中央銀行的款項...	67,746	—	—	—	648	68,394
存放於同業及其他						
金融機構的款項 .....	41,260	22,501	30,817	—	—	94,578
拆放同業及其他						
金融機構款項 .....	384	—	—	—	—	384
買入返售金融資產 .....	7,976	7,374	—	—	—	15,350
客戶貸款及墊款 .....	116,506	15,162	12,297	1,558	—	145,523
金融投資 .....	21,636	45,593	25,234	23,865	276	116,604
其他資產 .....	—	—	—	—	8,294	8,294
<b>資產總額 .....</b>	<b>255,508</b>	<b>90,630</b>	<b>68,348</b>	<b>25,423</b>	<b>9,218</b>	<b>449,127</b>
<b>負債</b>						
同業及其他金融機構存放和						
拆入的款項 .....	(42,730)	(26,665)	(1,138)	—	—	(70,533)
客戶存款 .....	(146,199)	(70,347)	(78,622)	(766)	—	(295,934)
已發行債券 .....	—	—	—	(3,100)	—	(3,100)
賣出回購金融資產 .....	(43,157)	(2,234)	—	—	—	(45,391)
其他負債 .....	—	—	—	—	(8,568)	(8,568)
<b>負債總額 .....</b>	<b>(232,086)</b>	<b>(99,246)</b>	<b>(79,760)</b>	<b>(3,866)</b>	<b>(8,568)</b>	<b>(423,526)</b>
<b>重新定價缺口 .....</b>	<b>23,422</b>	<b>(8,616)</b>	<b>(11,412)</b>	<b>21,557</b>	<b>650</b>	<b>25,601</b>

## 財務信息

### 外匯風險

我們的外匯風險主要來源於外幣貸款及外幣存款。我們主要通過(i)對外匯交易規定限額，(ii)每個季度評估外匯風險，及(iii)匹配金融資產及配對負債的外幣即期交易，管理外幣資產及負債組合，從而管理外匯風險。下表載列於所示日期我們按幣種呈列的金融資產及負債：

	截至2014年6月30日				合計
	人民幣	美元 (等值人民幣)	港元 (等值人民幣)	其他 (等值人民幣)	
	(人民幣百萬元)				
<b>資產</b>					
現金及存放於中央銀行的款項	68,322	48	12	12	68,394
存放於同業及其他					
金融機構的款項 .....	94,203	124	144	107	94,578
拆放同業及其他					
金融機構的款項 .....	—	384	—	—	384
買入返售金融資產 .....	15,350	—	—	—	15,350
以公允價值計量且變動計入					
當期損益的金融資產 .....	—	—	—	—	—
客戶貸款及墊款 .....	142,083	3,438	—	2	145,523
<b>金融投資</b>					
貸款及應收款項類					
金融投資 .....	55,680	—	—	—	55,680
可供出售金融資產 .....	19,404	—	—	—	19,404
持有至到期投資 .....	41,520	—	—	—	41,520
對聯營企業的投資 .....	—	—	—	—	—
其他金融資產 .....	8,177	48	1	68	8,294
資產總額 .....	<u>444,739</u>	<u>4,042</u>	<u>157</u>	<u>189</u>	<u>449,127</u>

## 財務信息

截至2014年6月30日

	人民幣	美元 (等值人民幣)	港元 (等值人民幣)	其他 (等值人民幣)	合計
	(人民幣百萬元)				
<b>負債</b>					
同業及其他金融					
機構存放款項.....	(68,784)	(32)	—	—	(68,816)
同業及其他金融					
機構拆入款項.....	—	(1,717)	—	—	(1,717)
賣出回購.....	(45,391)	—	—	—	(45,391)
客戶存款.....	(293,816)	(1,780)	(156)	(182)	(295,934)
發行債券.....	(3,100)	—	—	(—)	(3,100)
其他金融負債.....	(8,118)	(443)	—	(7)	(8,568)
負債總額.....	<u>(419,209)</u>	<u>(3,972)</u>	<u>(156)</u>	<u>(189)</u>	<u>(423,526)</u>
頭寸淨值.....	<u>25,530</u>	<u>70</u>	<u>1</u>	<u>—</u>	<u>25,601</u>

我們採用敏感度分析計量匯率變動對我們的淨利潤的潛在影響。下表載列截至所示日期，基於截至同日我們的資產及負債所作出的匯率敏感度分析的結果：

	截至12月31日			截至 6月30日
	2011年	2012年	2013年	2014年
(人民幣百萬元)				

### 匯率變動

外匯對人民幣匯率上漲1%...	0.02	0.04	0.06	0.09
外匯對人民幣匯率下跌1%...	(0.02)	(0.04)	(0.06)	(0.09)

## 財務信息

### 以公允價值指定的金融資產的若干數據

下表載列我們以公允價值計量的金融資產的若干資料：

#### 2014年1月1日至2014年6月30日

	期初金額	期內因公允價值變動而計入損益			期末金額
		計入權益的公允價值	計入權益的公允價值	期內計入及作出減值	
(人民幣百萬元)					
<b>金融資產</b>					
以公允價值計入損益的					
金融資產.....	—	—	—	—	—
貸款及應收款項類					
金融資產.....	25,313	—	—	—	55,680
可供出售金融資產.....	13,070	—	517	—	19,404
持有至到期投資.....	35,400	—	—	—	41,520
<b>總計</b> .....	<b>73,783</b>	<b>—</b>	<b>517</b>	<b>—</b>	<b>116,604</b>

#### 2013年1月1日至2013年12月31日

	期初金額	期內因公允價值變動而計入損益			期末金額
		計入權益的公允價值	計入權益的公允價值	期內計入及作出減值	
(人民幣百萬元)					
<b>金融資產</b>					
以公允價值計入損益的					
金融資產.....	301	1	—	—	—
貸款及應收款項類					
金融資產.....	15,965	—	—	—	25,313
可供出售金融資產.....	22,656	—	(372)	—	13,070
持有至到期投資.....	28,050	—	—	—	35,400
<b>總計</b> .....	<b>66,972</b>	<b>1</b>	<b>(372)</b>	<b>—</b>	<b>73,783</b>

## 財務信息

### 2012年1月1日至2012年12月31日

	期初金額	期內因 公允價值 變動而 計入損益	計入權益 的公允價值 累計變動	期內計入 及作出減值	期末金額
			(人民幣百萬元)		
<b>金融資產</b>					
以公允價值計入損益的					
金融資產.....	305	(4)	—	—	301
貸款及應收款項類					
金融資產.....	2,139	—	—	—	15,965
可供出售金融資產.....	18,665	—	(293)	—	22,656
持有至到期投資.....	28,718	—	—	—	28,050
<b>總計</b> .....	<b>49,827</b>	<b>(4)</b>	<b>(293)</b>	<b>—</b>	<b>66,972</b>

### 2011年1月1日至2011年12月31日

	期初金額	期內因 公允價值 變動而 計入損益	計入權益 的公允價值 累計變動	期內計入 及作出減值	期末金額
			(人民幣百萬元)		
<b>金融資產</b>					
以公允價值計入損益的					
金融資產.....	1,027	2	—	—	305
貸款及應收款項類					
金融資產.....	—	—	—	—	2,139
可供出售金融資產.....	14,681	—	339	—	18,665
持有至到期投資.....	23,057	—	—	—	28,718
<b>總計</b> .....	<b>38,765</b>	<b>2</b>	<b>339</b>	<b>—</b>	<b>49,827</b>

---

## 財務信息

---

### 資本開支

我們於2011年、2012年、2013年及截至2014年6月30日止六個月產生的資本開支主要用作購入物業及設備、有形資產及其他長期資產。截至2011年、2012年及2013年12月31日止年度以及截至2014年6月30日止六個月，本行的資本開支分別為人民幣3.16億元、人民幣2.30億元、人民幣4.27億元及人民幣6.29億元，主要反映了各期間內本行開設營業網點的資本開支情況。

### 重大會計估計和判斷

我們就未來做出估計和假設。產生的會計估計按釋義不一定與有關實際結果相同。我們於往績記錄期一致地採用該等估計，現時我們不預期該等估計及假設在可見將來會出現任何重大變化。於下一財政年度有重大風險造成資產與負債賬面價值重大調整的估計及假設於下文闡述。

### 貸款及墊款、可供出售金融資產及持有至到期投資的減值虧損

本行定期審閱貸款及墊款組合、可供出售金融資產及持有至到期投資以評估是否存在任何減值虧損及倘有任何減值跡象，則評估該減值金額。減值客觀證據包括可觀察數據顯示貸款及墊款、可供出售金融資產及持有至到期投資的預計未來現金流出現可衡量的減幅。此外，亦包括可觀察數據顯示債務人的還款狀況出現不利變動、或國家或地方經濟狀況出現變動而導致拖欠還款。

個別評估減值的貸款、墊款及持有至到期投資的減值虧損為資產預計未來現金流量貼現值的減少淨額。倘整體評估減值的金融資產，乃根據與該金融資產具有類似信用風險特徵的資產的過往虧損而估計。過往虧損乃根據可反映現時經濟狀況的相關可觀察數據及根據管理層過往經驗作出的判斷而調整。管理層定期審查估計未來現金流量的方法及假設，以降低預計虧損與實際虧損之間的任何差額。

可供出售金融資產的客觀減值證據包括投資公允價值的重大或持續下跌。當釐定公允價值是否出現重大或持續下跌時，本行將考慮市場過往的波幅記錄及債務人的信用狀況、財務狀況及相關行業的表現。



---

## 財務信息

---

### 金融工具的公允價值

對沒有交易活躍的市場可提供報價的金融工具需要採用估值技術確定公允價值。估值技術包括採用市場的最新公平交易信息，參照實質上相同的其他金融工具當前的公允價值、現金流量折現法和期權定價模型等。本行建立了一套工作流程，以確保由符合專業資格的人員開發估值技術，並由獨立於開發人員的人員負責公允價值的驗證和審閱工作。估值技術在使用前需經過驗證和調整，以確保估值結果反映實際市場狀況。本行制定的估值模型盡可能多地採用市場信息並盡少採用本行特有數據。估值模型使用的部份信息（例如信用和交易對手風險、風險相關係數等）需要管理層進行估計。本行定期審查上述估計和假設，必要時進行調整。

### 持有至到期投資的分類

持有至到期投資是指到期日固定、回收金額固定或可確定，且本行有明確意圖和能力持有至到期的非衍生金融資產。在評價某金融資產是否符合歸類為持有至到期投資的條件時，管理層需要做出重大判斷。如果對本行是否有意圖和能力持有某項投資至到期日的判斷發生偏差，可能會導致整個投資組合被重分類為可供出售金融資產。

### 所得稅

確定相對計提所得稅涉及對某些交易未來稅務處理的判斷。本行慎重評估各項交易的稅務影響，並計提相應的所得稅。本行定期根據更新的稅收法規重新評估這些交易的稅務影響。遞延所得稅資產按可抵扣稅務虧損及可抵扣暫時性差異確認。遞延所得稅資產只會在未來期間很有可能足有足夠應納稅所得用作抵扣暫時性差異時確認，所以需要管理層判斷獲得未來應納稅所得的可能性。管理層持續審查對遞延所得稅的判斷，如果預計未來很可能獲得能利用遞延所得稅資產的未來應納稅所得，將確認相應的遞延所得稅資產。

### 非金融資產的減值

本行定期對非金融資產進行審查，以確定資產賬面價值是否高於其可收回金額。如果任何該等跡象存在，有關資產便會視為已減值。

---

## 財務信息

---

由於本行不能獲得資產（或資產組）的可靠公開市價，因此不能可靠估計資產的公允價值。在評估未來現金流的現值時，需要對該資產的售價、相關經營成本以及計算現值時使用的折現率等作出重大判斷以計算現值。本行在估計可收回金額時會採用所有能夠獲得的相關數據，包括根據合理和有依據的假設所作出有關售價和相關經營成本的預測。

### 折舊及攤銷

本行對投資性房地產、物業及設備以及無形資產在考慮其殘值後，在估計使用壽命內按直線法計提折舊和攤銷。本行定期審查使用壽命，以確定將計入每個相關期間的折舊和攤銷費用數額。使用壽命由本行根據對同類資產的以往經驗並結合預期的技術改變而確定。如果有跡象表明用於確立折舊和攤銷的因素發生變化，則會在未來期間對折舊和攤銷費用進行調整。

### 債務

於2014年8月31日，即本[編纂]付印前就本債項聲明而言的2014年8月31日，我們有以下債務：

- 本金總額共人民幣9億元的次級債券，將於2021年11月4日到期；
- 本金總額共人民幣22億元的二級資本債券，將於2024年5月30日到期；
- 我們的一般銀行業務中來自客戶及其他銀行的存款及結存及回購協議餘額；及
- 我們的一般銀行業務中產生的交易相關或有項目、貿易相關或有項目及其他承擔。

除上述者外，我們截至2014年8月31日止並無任何未償還的重大按揭、抵押、債券，或其他借貸資本（已發行或同意發行）、銀行透支、貸款、承兌負債或其他類似債務、租購及融資租賃承擔或任何擔保或其他重大或有負債。

董事已確認，自2014年8月31日以來及直至本[編纂]日期，我們的負債及或有負債並無任何重大變化。

除上述披露外，根據現有的業務計劃，我們預期在近期不會作出重大外部融資。

## 財務信息

### 上市規則第13.13至第13.19條

我們確認，目前並無任何情形將會觸發我們須遵守上市規則第13.13至第13.19條的披露規定。

### 股息政策

本行的股東通過舉行股東大會，依據本行的經營業績、資本充足率、現金流量、財務狀況、業務開展狀況和發展前景、本行股東的利益、本行進行股利分配的法定和監管限制以及其他相關因素，決定是否分配股利及具體數額。根據中國公司法及本行的公司章程，所有股東均享有同等的股利分配的權利。

我們於2012年3月就截至2011年12月31日止年度的利潤宣派現金股息人民幣3.70億元並於2012年4月開始支付此次股息。我們於2014年5月就截至2013年12月31日止年度的利潤宣派現金股息人民幣4.10億元並於2014年7月開始支付此次股息。已宣派但未支付的股息，包括未向無法聯絡的股東支付的股息被視為我們財務報表內「其他負債」下的「應付股息」項目。

根據經本行於2014年4月舉行的第二次臨時股東大會審議通過的《關於盛京銀行股份有限公司[編纂]的議案》，[編纂]前任何滾存未分配利潤將於[編纂]後由新老股東共享。

### 上市開支

本行因上市產生的上市開支包括專業費用，承銷佣金以及費用。本行預計將承擔的上市開支約[編纂]。截至2014年6月30日已經產生了[編纂]的上市開支。2014年6月30日後預期將產生[編纂]的上市開支，其中[編纂]預期將計入我們的合併損益及其他綜合收益表，[編纂]預期將作為權益中的扣除項。

上述上市開支為最新的實際可行的預計，並且僅供參考，實際數額可能會與本預期不同。我們的董事預期，該等開支不會對我們截至2014年12月31日止年度的財務業績造成重大不利影響。

### 未經審計備考經調整後淨有形資產報表

以下我們未經審計備考經調整後淨有形資產報表乃根據未經審計備考財務信息（全文載於本[編纂]附錄三）所載我們於2014年6月30日的未經審計淨有形資產編製，並已作下述調整。

編製未經審計備考經調整後淨有形資產報表旨在反映假設[編纂]已於2014年6月30日進行，對截至2014年6月30日本公司股東應佔本公司淨有形資產造成的影響。本公司未經審計備考經調整後淨有形資產報表根據上市規則第4.29條編製。

## 財務信息

本公司未經審計備考經調整後淨有形資產報表乃編製僅供參考，故此未必準確反映我們的財務狀況。

	於2014年 6月30日	估計 [編纂]	本行 股東應佔 備考經 調整後合併淨 有形資產 <sup>(3)</sup>	未經審計 備考經調整後 每股淨有形資產	
	本行股東 應佔的 經審計合併淨 有形資產 <sup>(1)</sup>	淨募集 資金 <sup>(2)/(5)</sup>			
	(人民幣百萬元)		人民幣元	人民幣元 <sup>(4)</sup>	港元 <sup>(6)</sup>
基於每股[編纂]					
[編纂]的[編纂] .....	25,138	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
基於每股[編纂]					
[編纂]的[編纂] .....	25,138	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]

附註：

- (1) 於2014年6月30日，本行股東應佔綜合有形資產淨值乃根據本行股東於2014年6月30日應佔的綜合資產淨值人民幣25,174百萬元並扣除無形資產人民幣36百萬元而釐定。
- (2) [編纂]估計所得款項淨額乃根據每股H股[編纂] (即最低[編纂]) 及[編纂]港元 (即最高[編纂]) 並假設於[編纂]有[編纂]股新發行H股而釐定，並已扣除本公司應付的承銷費用以及其他相關開支，且並無計及因[編纂]獲行使而可能發行的任何股份。
- (3) 未經審計備考經調整綜合有形資產淨值並無計及2014年6月30日後本行的財務業績或其他交易。
- (4) 每股未經審計備考經調整綜合有形資產淨值乃根據已發行[編纂]股股份並假設[編纂]已於2014年6月30日完成且並無任何[編纂]獲行使的基準計算。
- (5) [編纂]估計所得款項淨額已按人民幣0.7938元兌1.00港元 (中國人民銀行於2014年6月30日當時頒佈的匯率) 的匯率換算為人民幣，但並不表示任何港元金額已經、應當或可以按該匯率或任何其他匯率兌換為人民幣。
- (6) 每股未經審計備考經調整綜合有形資產淨值乃按人民幣0.7938元兌1.00港元的匯率兌換為港元，但並不表示任何人民幣金額已經、應當或可以按該匯率或任何其他匯率兌換為港元。


## 財務信息

### 營運資金

香港上市規則第8.21A(1)條及附錄一A第A部第36段規定本[編纂]須加載董事的相關聲明，即董事認為本行的可用營運資金在本[編纂]公佈後的至少12個月內充足，或如不充足，建議如何提供董事認為必要的額外營運資金。我們認為，傳統的「營運資金」概念並不適用於包括我們在內的金融機構。我們在中國受（其中包括）中國人民銀行和中國銀監會監管。該等監管機構對在中國境內營運的商業銀行實施最低資本充足率和流動資金規定。上市規則第8.21A(2)條規定，如發行人的全部或大部份業務為提供金融服務，且香港聯交所接受加載該聲明不會為投資者提供重要數據，以及發行人在償還能力和資本充足率方面都受到另一個監管機構的審慎監督的情況下，則毋須作出有關營運資金聲明。鑑於以上情況，根據上市規則第8.21A(2)條，我們毋須在本[編纂]中加載董事的營運資金聲明。

### 近期發展及重大不利變動

我們的業務及收入自2014年6月30日（本[編纂]附錄一會計師報告所載本行最近一期經審計財務信息的編製日期）以來持續增長。董事確認，自2014年6月30日以來及直至本[編纂]日期，我們的財務或交易狀況無重大不利變動以及我們的綜合收益表無巨額非經常性項目。

此外，本行作為第三人還參與了一項涉及本行正在申請中的商標 或京銀行的行政訴訟。該項訴訟由北京市第一中級人民法院於2014年5月26日受理，國家工商行政管理總局商標評審委員會為被告，本行為訴訟第三人。2014年10月13日，該項行政訴訟開庭審理。截至最後實際可行日期，該項行政訴訟尚未作出判決。請參閱本文件「風險因素－與本行業務有關的風險－本行的重要標識尚未在中國完成商標註冊。如果本行無法成功註冊該項商標，則本行在業務經營中使用該項標識的權利可能受到影響，本行亦可能面臨第三方提起的侵權訴訟，並可能因此蒙受損失。」，「業務－商標」及「業務－法律及監管－法律訴訟」。